



DOKUMENT INFORMACYJNY

Urteste Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdańsku, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
KRS 0000886944
www.urteste.com

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
(i) 475.412 akcji serii A, (ii) 24.588 akcji serii B oraz (iii) 95.200 akcji serii C
do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA:

DOM MAKLESKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE



GDAŃSK, 19 PAŹDZIERNIKA 2021 R.

WSTĘP

Niniejszy dokument jest Dokumentem Informacyjnym spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku, przygotowanym zgodnie z wymogami Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

1. Dane Spółki

Firma (nazwa):	Urteste Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres emitenta:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Dane teleadresowe:	Tel. +48 500 118 770
Adres głównej strony internetowej:	www.urteste.eu
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste.com
REGON:	383394663
NIP:	5833355988
Sposób reprezentacji Spółki	do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie

2. Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma (nazwa):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Dane teleadresowe:	+48 22 50 43 104
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.bossa.pl
Sposób reprezentacji Autoryzowanego Doradcy	do reprezentowania autoryzowanego doradcy uprawnieni są: dwóch członków zarządu łącznie lub jeden członek zarządu łącznie z prokurentem

3. Liczbę, rodzaj, jednostkową wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu w alternatywnym systemie obrotu łącznie 595.200 (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji Spółki, w tym:

- 475.412 (czterysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Spis treści

Spis treści	3
1. Czynniki ryzyka	6
1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki	6
1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki	9
1.3. Czynniki ryzyka związane Akcjami i rynkiem kapitałowym	11
2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	18
2.1. Spółka	18
2.2. Autoryzowany Doradca	19
3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	20
3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	20
3.1.1. Określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych wprowadzanych do ASO	20
3.1.2. Określenie rodzajów uprzywilejowania związanych z instrumentami finansowymi	20
3.1.3. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych	20
3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Spółki	20
3.1.3.2. Ograniczenia umowne, obowiązki i ograniczenia wynikające z umów lock-up	20
3.1.3.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie i zasad obrotu giełdowego na GPW	20
3.1.3.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie	21
3.1.3.5. Ujawnianie stanu posiadania akcji	22
3.1.3.6. Akcje obciążone zastawem	23
3.1.3.7. Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)	23
3.1.3.8. Przymusowy odkup akcji (sell – out)	24
3.1.3.9. Pozbawienie prawa głosu z akcji	24
3.1.3.10. Obowiązki związane z nabywaniem akcji związane z ochroną konkurencji	24
3.1.3.11. Obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR	27
Obowiązki związane z informacjami poufnymi	27
Manipulacje na rynku	29
Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty	30
3.1.3.12. Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji	31
3.1.3.13. Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	31
3.1.3.14. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji	32
3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia	34
3.1.5. Świadczenia dodatkowe	34
3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO	34
3.3. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	36
3.3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	36
3.3.2. Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	36
3.3.3. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	58
3.4. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	58
3.5. Wskazanie praw z wprowadzanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta	58
3.5.1. Prawa o charakterze majątkowym	58
Prawo do dywidendy	58
Prawo poboru nowych akcji	59
Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki	60
Postanowienia w sprawie umorzenia akcji	60
Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem	61
Prawo do zbywania posiadanych akcji	61
3.5.2. Prawa o charakterze korporacyjnym	61
Prawo do imiennego świadectwa depozytowego	62
3.6. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	66
3.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	66
Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi	67
Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi	68

4. Dane o Emitencie	76
4.1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	76
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	76
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	76
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	76
4.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu –dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	76
4.6. Krótki opis historii Emitenta.....	76
4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	78
4.8. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe	79
4.9. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia;	79
4.10. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	80
4.11. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji;	80
4.12. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	80
4.13. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	80
4.14. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu;	81
4.15. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	81
4.15.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	81
4.15.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.....	81
4.15.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	81
4.16. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	81
4.16.1. Wprowadzenie – opis działalności oraz założenia strategii Emitenta	82
4.16.2. Podstawowe informacje o produktach Emitenta	84
4.16.2.1. Projekt PANURI.....	84
4.16.2.2. Projekt EASY-TEST	86
4.16.2.3. Projekt FINDER	88
4.16.3. Współpraca z podmiotami zewnętrznymi	89
4.16.4. Opis koncepcji biznesowej (strategia komercjalizacji)	90
4.16.5. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent.....	91
4.17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	92
4.17.1. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	92
4.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	93
4.19. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta.....	93
4.20. Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według	

wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań;.....	93
4.21. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	93
4.22. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym	93
4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11;.....	93
4.24. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	94
4.24.1. Zarząd Emitenta.....	94
4.24.2. Rada Nadzorcza Emitenta	96
4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	100
5. Sprawozdania finansowe.....	101
5.1. Sprawozdanie finansowe za 2020 r. - sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta 101	
5.2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	135
5.3. Skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 roku (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki).....	139
5.3.1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	139
5.3.2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	144
5.3.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	145
5.3.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	145
6. Załączniki	146
6.1. Odpis z KRS.....	146
6.2. Statut Spółki	152
6.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	158
6.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	158
6.5. Definicje i objaśnienia Skrótów	159

1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji, inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz perspektyw dalszego rozwoju Spółki. Skutkiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych ryzyk może być spadek rynkowej wartości Akcji, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Spółka przedstawiła jedynie te czynniki ryzyka, które są jej znane.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z wczesną fazą rozwoju Spółki

Spółka została zawiązana 24 kwietnia 2019 r. i początkowo prowadziła działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 16 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Urteste sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Urteste sp. z o.o. w spółkę akcyjną, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 2 marca 2021 r.

Charakterystyka działalności Spółki polega na realizowaniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze zastosowania aktywności enzymów proteolitycznych do wykrywania chorób nowotworowych (wczesna diagnostyka) oraz opracowywaniu paneli diagnostycznych. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie osiąga jeszcze przychodów ze sprzedaży swoich produktów lub usług. Podobnie, na Datę Dokumentu Informacyjnego, Spółka nie zawarła umów z kontrahentami, które dotyczyłyby sprzedaży produktów lub usług Spółki w przyszłości. Jednocześnie prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez Spółkę, pozostają na wczesnym etapie, tj. Spółka prowadzi aktualnie badania laboratoryjne z wykorzystaniem próbek klinicznych, co stanowi etap poprzedzający kliniczne badania pilotażowe oraz dalszy etap właściwych badań klinicznych poprzedzających rejestrację wyrobu medycznego, który Spółka zamierza zrealizować we współpracy z zagranicznym partnerem.

Prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe są ze swej istoty obarczone niepewnością, co do rynkowych rezultatów komercjalizacji produktów. Prowadzone przez Spółkę badania wykazują wstępnie skuteczność jego technologii, co wraz z rozpoznaniem przez Spółkę zapotrzebowania rynku na jego produkty i analizą ofert konkurencji pozwala przypuszczać, że produkty Spółki będą cieszyć się zainteresowaniem. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że taki scenariusz nie zostanie zrealizowany.

Z wczesną fazą rozwoju produktów i specyfiką działalności Spółki funkcjonującej w bardzo innowacyjnym segmencie diagnostyki medycznej wiąże się też możliwość braku dochowania zakładanych przez Spółkę terminów komercjalizacji. Proces rozwoju i wdrożenia technologii na rynek jest wieloetapowy, co powoduje, że mogą pojawić się nieprzewidziane okoliczności wpływające na przyjęty harmonogram prac. Mając na uwadze dążenie do ograniczenia ryzyka związanego z wystąpieniem okoliczności negatywnie wpływających na harmonogram prac badawczo-rozwojowych, Spółka podjęła współpracę z doświadczonymi partnerami zagranicznymi.

Materializacja powyższego ryzyka może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację ekonomiczną Spółki.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia rozwoju Spółki zakłada realizację prac badawczo-rozwojowych nad szeregiem biomarkerów dla najczęściej występujących nowotworów w celu doprowadzenia do ich komercyjnej sprzedaży rynkowej. Cel ten Spółka planuje zrealizować we współpracy z partnerami zewnętrznymi lub poprzez sprzedaż technologii do podmiotu zewnętrznego. Spółka w sposób ciągły monitoruje rynek diagnostyki nowotworów i analizuje potencjalne zainteresowanie dużych, zagranicznych koncernów, które mogłyby zostać partnerami komercjalizacyjnymi Spółki lub przejąć opracowywaną technologię.

Strategia zakłada – w celu doprowadzenia do etapu komercjalizacji – realizację szeregu etapów związanych z walidacją, industrializacją i komercjalizacją wyrobu medycznego. Z uwagi na innowacyjny charakter prowadzonych prac, istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji założeń Emitenta w całości lub w części.

Prace nad projektami mogą się przedłużać, chociażby z uwagi na problemy technologiczne, co może powodować problemy z finansowaniem kolejnych etapów. W kontekście realizacji strategii Emitenta, nie można również wykluczyć ryzyka, iż w trakcie prac nad biomarkerami, na rynku pojawi się inny konkurencyjny produkt o właściwościach istotnie lepszych od produktu Spółki.

Ryzyko związane z finansowaniem zewnętrznym

Od początku działalności Spółki podstawowymi źródłami finansowania były wkłady założycieli oraz inwestora zewnętrznego. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia nakładów finansowych związanych z procesem komercjalizacji jej produktów. Istnieje ryzyko, że środki pozyskane z emisji Akcji serii C oraz ewentualne kwoty dotacji lub grantów okażą się niewystarczające,

aby zakończyć proces realizacji prac badawczo-rozwojowych w zakresie, który pozwoli na uruchomienie procesu produkcji i sprzedaży wyrobów medycznych przy udziale zewnętrznego partnera.

W przypadku niedoboru środków Spółka będzie rozważała wykorzystanie z nowych, zewnętrznych źródeł finansowania. Późniejsza potrzeba i skala korzystania przez Spółkę z finansowania zewnętrznego zależą przede wszystkim od efektów zakończonych prac badawczo-rozwojowych i komercjalizacji produktów Spółki. Jednocześnie nie można wykluczyć ryzyka, że Spółka może mieć utrudniony dostęp do pozyskania finansowania bankowego. Przede wszystkim należy mieć na uwadze, że działalność Spółki oparta jest w istotnym zakresie na wiedzy i kompetencjach kluczowego personelu, przy relatywnie niewielkim udziale aktywów rzeczowych stanowiących własność Spółki, które mogłyby stanowić zabezpieczenie spłaty kredytu dla banku udzielającego finansowania. Ponadto na obecnym etapie Spółka nie generuje przychodów, które mogłyby stanowić podstawę spłaty zobowiązań wobec potencjalnych obligatariuszy w przypadku emisji obligacji przez Spółkę. Ewentualne problemy związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego mogą negatywnie wpłynąć na tempo realizacji prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Spółkę.

Ryzyko utraty kluczowych współpracowników

Kapitał ludzki ma fundamentalne znaczenie dla działalności Spółki. Kompetencje merytoryczne kluczowych współpracowników determinują również w istotny sposób kształt oraz tempo realizacji strategii Spółki. Rozwój działalności Spółki wymaga zaangażowania, lojalności i utrzymania kluczowych współpracowników. Ponadto specyfika działalności Spółki wymaga posiadania przez pracowników wysokich, specjalistycznych kwalifikacji i doświadczenia, a ich ewentualna utrata mogłaby spowodować poważne trudności w znalezieniu następców o odpowiednich kompetencjach. Aktualnie kluczową rolę merytoryczną (oprócz kontrahentów zewnętrznych) pełnią Adam Lesner oraz Natalia Gruba, którzy odpowiadają za prace badawczo-rozwojowe. Zakończenie współpracy z tymi osobami wpłynęłoby negatywnie na proces rozwoju Spółki i realizację strategii. W ocenie Spółki ryzyko to jest ograniczone z uwagi na fakt, że Adam Lesner oraz Natalia Gruba należą do grona Głównych Akcjonariuszy, co w istotny sposób wpływa na zaangażowanie tych osób oraz stopień więzi ze Spółką jako jej współwłaścicieli.

Dodatkowo podkreślenia wymaga, że zarówno Prezes Zarządu Grzegorz Stefański, jak i Członek Zarządu Tomasz Kostuch, tj. osoby, które odpowiadają w szczególności za sprawy organizacyjne, prawne, finansowe oraz zarządzanie Spółką, również należą do grona Głównych Akcjonariuszy. W ocenie Spółki okoliczność ta istotnie ogranicza ryzyko zakończenia współpracy z kluczową kadrą menadżerską Spółki.

Dodatkowo na przełomie 2021 i 2022 roku Spółka planuje uruchomienie programu motywacyjnego dla członków Zarządu, kluczowych menedżerów, pracowników oraz współpracowników, co powinno w istotny sposób zmniejszyć ryzyko związane z zakończeniem współpracy z osobami objętymi programem motywacyjnym.

Ryzyko związane z dostawcami

Spółka zaopatruje się w materiały i składniki niezbędne do prowadzenia działalności u stosunkowo wąskiej, wyselekcjonowanej grupy kilku dostawców, spełniających wysokie kryteria stawiane przez Spółkę. Spółka kontaktuje się z dostawcami w przypadku składania konkretnych zamówień. Przy każdym zamówieniu wskazany dostawca przedstawia ofertę i na jej bazie nawiązywana jest współpraca. Współpraca z wąską grupą sprawdzonych dostawców z jednej strony zapewnia ich wysoką jakość, z drugiej może powodować, że Spółka będzie bardziej podatna na zmianę cen oferowanych przez dostawców, jak również na ograniczenie, czy zaprzestanie dostaw niezbędnych materiałów lub składników. Sytuacja taka odbiłaby się negatywnie na prowadzonej przez Spółkę działalności, albowiem opisywane dostawy dotyczą istotnych dla Spółki produktów, takich jak odczynniki, czy urządzenia pozostające na wyposażeniu laboratorium. Należy jednak zauważyć, że Spółka mając stały przegląd rynku dostawców, może szybko zareagować na wystąpienie niekorzystnych okoliczności, w tym dokonać wymiany dostawcy. Zarząd Spółki prowadzi monitoring podmiotów mogących dokonywać dla Spółki dostaw, co zwiększa szanse na sprawną zmianę dostawców w przypadku zajścia takiej konieczności.

Spółka dokonując wyboru partnerów do współpracy przede wszystkim kierował się doświadczeniem i kompetencjami firm i ich pracowników, jak również jakością produkcji i stabilnością sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z modelem komercjalizacji produktów Spółki

Strategia Spółki zakłada, że etap badań klinicznych (na międzynarodową skalę) poprzedzający wprowadzenie wyrobów medycznych do obrotu zostanie przeprowadzony we współpracy z międzynarodowym partnerem, którego zasoby pozwolą na przeprowadzenie badań na szeroką skalę. Potencjalnym partnerem strategicznym lub nabywcą technologii będzie duża firma zagraniczna. W tym kontekście istotne znaczenie ma należyte rozpoznanie tendencji i sytuacji makroekonomicznej na światowych rynkach IVD (*in-vitro diagnostics*), w szczególności w obszarze diagnostyki nowotworów.

Spółka identyfikuje kilka ryzyk związanych z planowanym modelem komercjalizacji testów diagnostycznych. Najważniejsze z nich to:

- (i) brak zainteresowania ze strony potencjalnych partnerów i nabywców rozwiązaniami Spółki,
- (ii) błędnie zawarte umowy z partnerami i nabywcami rozwiązania Spółki, co może skutkować roszczeniami oraz postępowaniami sądowymi lub/i administracyjnymi,
- (iii) uzależnienie od jednego kluczowego partnera na danym rynku lub globalnie,

- (iv) trudność kontroli w wielu aspektach na rynkach hermetycznych, takich jak rynek chiński, włączając w to kwestię produkcji podrabianych produktów,
- (v) ryzyko upadku działalności gospodarczej partnera lub nabywcy rozwiązania,
- (vi) ryzyko utraty wiarygodności (wizerunku) Spółki ze względu na niespójną politykę marketingową lub czynności niedozwolone przez partnerów Spółki.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej Spółki

Wiedza współpracowników, dorobek naukowo-badawczy oraz stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Spółki. W czerwcu 2019 r. Spółka złożyła wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”. W czerwcu 2020 r. Spółka złożyła do Europejskiego Urzędu Patentowego międzynarodowe zgłoszenie patentowe w trybie procedury PCT (*Patent Convention Treaty*) dotyczące powyższego wynalazku. Ponadto w czerwcu 2020 r. Emitent złożył wniosek do Europejskiego Urzędu Patentowego o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „*Novel diagnostic marker for prostate cancer*” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty). Równolegle Spółka prowadzi również prace badawczo-rozwojowe, których rezultaty mogą być chronione przepisami prawa autorskiego, prawa własności przemysłowej, czy też przepisami regulującymi zwalczanie nieuczciwej konkurencji.

Ujawienie własności intelektualnej Spółki na zewnątrz groziłoby powieleniem autorskich, specyficznych rozwiązań Spółki przez konkurencję. Sytuacja ta mogłaby mieć poważne reperkusje dla działalności i sytuacji gospodarczej Spółki, w tym osiągniętych przez nią wyników finansowych. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka podpisując z pracownikami, współpracownikami oraz kontrahentami umowy o zachowaniu poufności.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej podmiotów trzecich przez Spółkę

Z prowadzeniem przez Spółkę działalności wiąże się też ryzyko naruszenia przez Spółkę praw własności intelektualnej osób trzecich. Spółka postępuje w tej mierze ze szczególną ostrożnością, ponadto kwestia uzyskania patentu wymaga oceny rzeczników i urzędów patentowych pod kątem innowacyjności wynalazku i braku naruszania własności intelektualnej w związku z udzieleniem innego patentu podmiotom trzecim. Poziom ryzyko w tym kontekście można ocenić jako wyższy na odległych rynkach, poza obszarem Unii Europejskiej, czy USA, gdzie aspekt monitorowania własności intelektualnej nie jest tak zaawansowany i usystematyzowany. Z uwagi na szeroki zakres ochrony patentowej określony w zgłoszeniach patentowych, nie można wykluczyć ryzyka naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich, aczkolwiek w ocenie Spółki jest to mało prawdopodobne, ponieważ urzędy patentowe danego kraju przed wydaniem decyzji patentowej dokonują analizy jego innowacyjności i braku naruszenia praw osób trzecich. Niezależnie od tego, nie można wykluczyć ryzyka wytoczenia przez podmiot trzeci procesu przeciwko Spółce dotyczącego naruszenia praw własności intelektualnej podmiotu trzeciego. W takim przypadku Spółka mogłaby zostać narażona na koszty takich postępowań co może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Jednocześnie w przypadku wydania negatywnego dla Spółki orzeczenia, nie można wykluczyć ryzyka, że orzeczenie to będzie przewidywać zakazanie dalszego wykorzystywania przez Spółkę rozwiązań, które naruszałoby prawa osób trzecich, co mogłoby doprowadzić do wstrzymania działalności Spółki w danym zakresie.

Ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej

Jak wskazano powyżej, w czerwcu 2019 r. Spółka złożyła wniosek do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”. W czerwcu 2020 r. Spółka złożyła do Europejskiego Urzędu Patentowego międzynarodowe zgłoszenie patentowe w trybie procedury PCT (*Patent Convention Treaty*) dotyczące powyższego wynalazku. Ponadto w czerwcu 2020 r. Spółka złożyła wniosek do Europejskiego Urzędu Patentowego o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „*Novel diagnostic marker for prostate cancer*” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty).

Nie można wykluczyć ryzyka, że rozwiązania Spółki stanowiące – w ocenie Spółki – wynalazek podlegający ochronie patentowej, nie uzyska finalnie tej ochrony, w szczególności z uwagi na fakt, iż w ocenie organów patentowych, nie zostaną spełnione wymogi dotyczące nowości, poziomu wynalazczego, czy też możliwości przemysłowego zastosowania. Materializacja takiego ryzyka miałaby istotny wpływ na działalność Emitenta, ponieważ pozbawiony zostałby w przyszłości przewag konkurencyjnych związanych z brakiem udzielenia prawa o charakterze wyłącznym.

W celu ograniczenia opisywanego ryzyka, Spółka dokonała wstępnej oceny swoich rozwiązań oraz skorzystała ze wsparcia profesjonalnych rzeczników patentowych.

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Spółka prowadzi działalność opartą na dużym udziale prac badawczo-rozwojowych i nastawioną na innowacyjny rozwój swoich usług. Branża diagnostyki nowotworów na wczesnym etapie choroby charakteryzuje się ciągłym rozwojem. Prace badawczo-rozwojowe są źródłem znacznych kosztów Spółki i mogą w przyszłości negatywnie wpływać na wyniki finansowe Spółki. Jednocześnie, z uwagi na fakt, że na rynku nieustannie pojawiają się nowe rozwiązania, nie można wykluczyć, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę będą ulegały procesowi starzenia się, a także, że nowe rozwiązania Spółki nie spotkają się z wystarczającym popytem z uwagi na wprowadzenie konkurencyjnego rozwiązania przez inny podmiot.

W związku z prowadzeniem innowacyjnej działalności oraz z uwagi na fakt, że aktualny proces badań pozostaje na wczesnym etapie, nie można wykluczyć ryzyka, że finalny wyrób medyczny nie osiągnie parametrów czułości i specyficzności pozwalających na skuteczną komercjalizację.

Nie można również wykluczyć ryzyka, że z uwagi na innowacyjny charakter działalności Spółki, oferowane rozwiązania nie pozwolą wygenerować przychodów pozwalających na pokrycie kosztów ich stworzenia.

W celu minimalizowania konsekwencji związanych z wystąpieniem opisywanego ryzyka, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany technologiczne zachodzące na rynku, w tym m.in. śledzi trendy rynkowe oraz rozwój technologii i wyniki badań najbliższej konkurencji.

Ryzyko związane z badaniami rejestracyjnymi

Dla obszaru, w którym działa Spółka charakterystyczny jest wymóg, aby przed wprowadzeniem produktów na rynek, w celu uzyskania ich rejestracji poddać je walidacji. Walidacja na ogół odbywa się w zewnętrznych, niezależnych laboratoriach. Badania te mają sprawdzić, czy produkt spełnia kryteria, które wymagane są do ich rejestracji i wprowadzenia na rynek. Standardowe postępowanie rejestracyjne wymaga walidacji diagnostycznej parametrów produktu, która może zostać przeprowadzona wewnętrznie, jednak zwyczajowo odbywa się zewnętrznie, z udziałem niezależnego podmiotu (np. laboratorium diagnostyczne, szpital kliniczny, itp.) przeprowadzającego testy oraz wydającego opinię. Istnieje ryzyko, że w trakcie badania zostaną wykryte braki jakościowe lub zostaną uwidocznione nieprawidłowe parametry diagnostyczne, przekładające się na tempo procedury rejestracji i wywołujące potrzebę poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem zidentyfikowanych mankamentów. W skrajnym przypadku produkty Spółki mogą nie uzyskać rejestracji. Spółka działa w dziedzinie, w której charakter wpisane jest podleganie restrykcyjnym wymogom technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek.

Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych

W ocenie Spółki, brak jest obecnie na rynku komercyjnych testów laboratoryjnych, które mogłyby być stosowane we wczesnej diagnostyce w odniesieniu do tych nowotworów, nad którymi prace prowadzi Emitent. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że istnieją na rynku światowym lub europejskim podmioty, które równolegle prowadzą podobne badania. Podobnie, nie można wykluczyć ryzyka, że inne podmioty pracują nad podobnymi rozwiązaniami diagnostycznymi, ale w oparciu o innego rodzaju technologię i sposób diagnostyki. Tym samym, nie można wykluczyć ryzyka, że wyżej opisane podmioty dokonają szybszej komercjalizacji swoich rozwiązań lub rozwiązania te będą skuteczniejsze i bardziej atrakcyjne zarówno dla pacjentów, jak i partnerów biznesowych.

Materializacja tego ryzyka mogłaby w wysokim negatywnym stopniu wpłynąć na powodzenie komercjalizacji wyrobów Spółki, co miałoby bezpośredni wpływ na potencjalne przychody Spółki lub ich brak. W celu minimalizowania konsekwencji związanych z wystąpieniem opisywanego ryzyka, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany technologiczne zachodzące na rynku, w tym m.in. śledzi trendy rynkowe oraz rozwój technologii i wyniki badań najbliższej konkurencji.

Ryzyko dotyczące skuteczności sprawowania nadzoru w Spółce związane z występującymi powiazaniami osobowymi pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorujących Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorujących Emitenta występują powiazania osobowe o charakterze rodzinnym, które to powiazania zostały szczegółowo przedstawione w pkt 4.15.1. Dokumentu Informacyjnego.

W związku z występującymi powiazaniami osobowymi pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorujących Emitenta istnieje zatem ryzyko związane z ewentualnym wpływem powyższych powiazań pomiędzy członkami organów Emitenta na podejmowane przez nich decyzje oraz ewentualnym wpływem powyższych powiazań na Radę Nadzorczą Emitenta w zakresie prowadzenia bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Dodatkowo występowanie powiazań może być powodem wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy stosunkami prywatnymi a interesami Spółki.

Należy jednak podkreślić, że przepisy KSH ustanawiają zasadę kolegalności działania Rady Nadzorczej, a także zakazują wydawania Zarządowi wiążących poleceń przez Radę Nadzorczą. Ponadto, w celu minimalizowania konsekwencji związanych z wystąpieniem opisywanego ryzyka, Spółka w Regulaminie Rady Nadzorczej zawarła postanowienie dotyczące działania członka Rady Nadzorczej w sytuacji zaistnienia jakiegokolwiek konfliktu interesów mogącego mieć wpływ na sposób wykonywania przez członka Rady Nadzorczej jego mandatu lub mogących powodować wątpliwości co do prawidłowości jego działania – wskazujące, że w takim przypadku powinien on niezwłocznie poinformować o istniejącym konflikcie interesów pozostałych członków Rady Nadzorczej oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania w sprawach, których dotyczy konflikt interesów.

1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki

Ryzyko związane z decyzjami regulacyjnymi dotyczącymi certyfikacji wyrobów Spółki

Testy diagnostyczne Spółki są klasyfikowane jako przyszły wyrób medyczny, w związku z czym z ich wprowadzeniem do obrotu handlowego wiąże się szereg restrykcji, w tym obowiązek rejestracji przez właściwe urzędy – na terenie Unii Europejskiej np. przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych. Istnieje ryzyko zmian proceduralnych, czy błędów w dokumentacji, które mogą opóźnić lub uniemożliwić proces rejestracji. Ponadto w okresie realizacji prowadzonych obecnie prac badawczo-rozwojowych wejdzie w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i

Rady (UE) 2017/746 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro* oraz zostanie uchylona dyrektywa 98/79/WE i decyzja Komisji 2010/227/UE (w maju 2022 r.), co zmieni sposób rejestracji wyrobów Spółki. Spółka prowadzi obecnie działania mające na celu przygotowanie do implementacji wymogów wynikających z wymienionego wyżej rozporządzenia.

Spółka działa w dziedzinie, w której charakter wpisane jest podleganie restrykcyjnym wymogom technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek i ich dalszego funkcjonowania na rynku. Nie można przy tym wykluczyć, że Emitent nie spełni wymogów regulacyjnych, co negatywnie wpłynęłoby na możliwość podjęcia współpracy z partnerem zagranicznym oraz wprowadzenie wyrobów medycznych do obrotu.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Działalność Spółki stanowi działalność istotnie regulowaną przepisami prawa, w szczególności na dalszym etapie prac badawczo-rozwojowych oraz wprowadzania wyrobów medycznych do obrotu. Dodatkowo należy mieć na uwadze zmiany regulacyjne w obszarze diagnostyki medycznej *in-vitro* związane z planowanym na maj 2022 r. wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/746 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki *in-vitro* oraz uchynieniem dyrektywy 98/79/WE i decyzji Komisji 2010/227/UE, które nakłada na firmy badawczo-rozwojowe nowe obowiązki certyfikacyjne. Spółka zwraca jednocześnie uwagę, że prace badawczo-rozwojowe oraz prace nad procedurą industrializacji i walidacji klinicznej są prowadzone przez Spółkę z uwzględnieniem wymogów przewidzianych przez nowe, bardziej restrykcyjne przepisy.

Nie można jednak wykluczyć ewentualnych dalszych zmian przepisów dotyczących prowadzenia prac badawczo-rozwojowych, czy też nałożenia dodatkowych obowiązków regulacyjnych na Spółkę. W tym kontekście nie można wykluczyć ryzyka związanego z ponoszeniem dodatkowych nakładów finansowych na dostosowanie działalności do nowych wymagań prawnych. Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. W celu minimalizacji opisywanego ryzyka, Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Spółki

Przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, że pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 może skutkować opóźnieniami w realizacji projektów. Spowodowane to jest głównie tym, że priorytetem służby zdrowia jest obecnie opieka nad pacjentami zarażonymi koronawirusem SARS-CoV-2 i istnieje ryzyko, że mogą zostać odłożone w czasie prace, które Emitent prowadzi we współpracy z oddziałami onkologicznymi w szpitalach.

Spółka nie może przewidzieć dalszego rozwoju pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, tempa rozprzestrzeniania się choroby, jak również jej wpływu na życie społeczne i gospodarcze w Polsce i na świecie. Nie można wykluczyć ryzyka, że zmiana sytuacji gospodarczej jak i ewentualne wprowadzenie obostrzeń sanitarnych, wynikająca z pandemii koronawirusa (choroby COVID-19) wpłynie negatywnie na działalność Emitenta i jego otoczenie (kontrahentów).

Jednocześnie Spółka wskazuje, że stale monitoruje sytuację związaną z pandemią choroby COVID-19 i analizuje jej wpływ na działalność Spółki. Ponadto Spółka wskazuje, że wszyscy jego pracownicy zostali zaszczepieni, przez co znacznie zmniejsza się ryzyko ich zakażenia, tym samym niwelując ryzyko zawieszenia prac (z powodu kwarantanny, przestoju). Niezależnie od powyższego Emitent wskazuje, że z uwagi na styczność pracowników z materiałem biologicznym potencjalnie zakażonym koronawirusem SARS-CoV-2, nie można wykluczyć, że w toku prac diagnostycznych zakażeniu ulegnie personel Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja makroekonomiczna na świecie i w Polsce ma wpływ na rynek i działalność prowadzoną przez podmioty gospodarcze takie jak Spółka. Spółka finansuje się środkami inwestorów zewnętrznych.

W związku z sytuacją gospodarczą spowodowaną pandemią COVID-19, banki centralne i rządy podjęły szereg działań stymulujących. W Polsce istotnie obniżono stopy procentowe NBP, zaoferowano również pakiety pomocowe dla przedsiębiorstw. Spółka nie może przewidzieć jaki długoterminowy efekt przyniosą te działania. Istnieje ryzyko, iż sytuacja gospodarcza w dłuższej perspektywie się pogorszy, co może zarówno ograniczyć budżety instytucji udzielających dotacji jak i pogorszyć zdolności inwestycyjne inwestorów.

Powyższe może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Perspektywy Spółki zależą również od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach państw, w których Spółka planuje prowadzić sprzedaż swoich produktów i od polityki stosowanej przez te państwa w zakresie systemu opieki zdrowotnej, zarówno państwowej, jak i prywatnej. Spółka śledzi całokształt uwarunkowań występujących na rynkach państw, w których zamierza prowadzić działalność.

Ryzyko walutowe

Część materiałów i substancji Spółka nabywa za granicą rozliczając się w walutach obcych, głównie w EUR. Prowadzenie rozliczeń w walutach obcych naraża Spółkę na ryzyko zmienności kursów walutowych, co może prowadzić do zwiększenia kosztów działalności w przypadku osłabienia złotego. W celu ograniczania ryzyka walutowego Spółka będzie rozważał skorzystanie z dostępnych na rynku bankowym instrumentów zarządzania ryzykiem walutowym.

1.3. Czynniki ryzyka związane Akcjami i rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect

Ryzyko inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycję oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka;
- posiadać tolerancję na ryzyko i tolerancję na poniesienie strat, jakie mogą zaktualizować się w przypadku tej inwestycji.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia,
- oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku nabywania akcji spółki notowanej na rynku NewConnect mogą w przyszłości wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- płynność obrotu Akcjami może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich Akcji i w konsekwencji mogą utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,
- cena Akcji i wolumen obrotów, zależnie od zleceń kupna i sprzedaży, mogą podlegać znacznym wahaniom. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Spółki, wolumen i płynność obrotu, raporty analityków na temat Spółki i jego wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Spółkę lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych,
- notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy zakupili Akcje Spółki.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania Akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów Akcji Spółki. Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Spółki.

Ryzyko związane z notowaniem Akcji na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO, ich kurs będzie kształtował się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, w tym także te niezwiązane z wynikami z działalności Spółki i jego sytuacją finansową, takie jak m.in. sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i jej regionu geopolitycznego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej, a także zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznych wahań kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji mogą być narażeni na osiągnięcie straty. W skrajnym przypadku może prowadzić to do utraty większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości ich zbycia w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

Ryzyko związane z różnicami w cenach emisyjnych akcji wprowadzanych do obrotu na NewConnect i ich wpływ na przyszły kurs akcji

W dniu 7 czerwca 2021 roku NWZ Emitenta podjęło uchwałę nr 6 w sprawie *emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.* Na mocy ww. uchwały kapitał zakładowy Emitenta został warunkowo podwyższony w drodze emisji o nie więcej niż 20.492 Akcji serii D, które zostaną zaoferowane do objęcia posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych Spółki. Objęcie Akcji serii D w ramach wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych nastąpi w terminie do 28 lutego 2022 roku. Cena emisyjna Akcji serii D będzie równa wartości nominalnej akcji Emitenta i wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Zgodnie z ww. uchwałą wniosek o wprowadzenie Akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW w Warszawie SA zostanie złożony w terminie do 30 dni po dniu upływu terminu na objęcie akcji, o którym mowa powyżej.

Z uwagi na powyższe istnieje ryzyko związane z wprowadzeniem w przyszłości do obrotu akcji uprzywilejowanych cenowo. Z uwagi na objęcie Akcji serii D po cenie nominalnej, w przypadku gdy akcjonariusz zdecyduje się upłynnić akcje po cenie niższej od ceny rynkowej, kurs akcji Spółki notowanych na NewConnect może spaść. Należy zauważyć, że Akcje serii D na Datę Dokumentu Informacyjnego stanowią 3,44 % udziału w Akcjach Wprowadzonych, zaś w przypadku wprowadzenia do obrotu wszystkich wyemitowanych akcji Spółki stanowić będą 1,83 % udziału w akcjach.

Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na kurs akcji Spółki.

Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Spółką

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Główni Akcjonariusze Spółki posiadają łącznie 1.024.588 Akcji stanowiących 91,50% kapitału zakładowego Spółki, które uprawniają do 1.024.588 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 91,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nie można wykluczyć ryzyka, że wspólne interesy i działania Głównych Akcjonariuszy nie będą w przyszłości w pełni zbieżne z interesami pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że Główni Akcjonariusze lub część Głównych Akcjonariuszy, po wprowadzeniu wszystkich akcji Spółki na rynek NewConnect, zawrą porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie (w zakresie wspólnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, nabywania akcji Spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki), w konsekwencji czego będą posiadać znaczący wpływ na działalność Spółki oraz możliwość podejmowania istotnych decyzji związanych z działalnością Spółki, w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru, czy też zmiany Statutu. Materializacja powyżej wskazanych działań, rozbieżna z interesami akcjonariuszy mniejszościowych, może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji.

Istnieje ponadto ryzyko, iż potencjalni inwestorzy stając się akcjonariuszami Spółki poprzez nabycie lub objęcie jej Akcji mogą mieć – w zależności od wielkości pakietu nabywanych lub obejmowanych Akcji – ograniczony wpływ na decyzje dotyczące działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami Spółki, w tym Akcjami serii C, zmianę modelu biznesowego Spółki, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania Akcji.

Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

Pomiędzy Spółką a Głównymi Akcjonariuszami zostały zawarte umowy o czasowe ograniczenie zbywalności Akcji serii A i Akcji serii B tzw. umowy lock-up, na mocy których Główni Akcjonariusze zobowiązali się nie sprzedawać posiadanych akcji Spółki przez okres kolejnych 12 miesięcy od dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW (debiut Spółki na NewConnect).

Ww. umowy lock-up ograniczającą zbycie 1.024.588 akcji Emitenta stanowiących na datę Dokumentu Informacyjnego 91,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz stanowią 91,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Umowy lock-up zostały szczegółowo opisane w rozdz. „Ograniczenia umowne, obowiązki i ograniczenia wynikające z umów lock-up” w punkcie 3.1.3.2 Dokumentu Informacyjnego.

Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzję o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, GPW jako organizator ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumentach finansowych z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz. Urz. UE. L Nr 173, str. 1) („Rozporządzenie MAR”), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumentach finansowych z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4).
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO podjętej na podstawie § 17b ust. 1, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż

okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji organizatora ASO.

- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w § 17b ust. 2, organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.) („Ustawa o Obrocie”) stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu. Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie, emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o Ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 euro lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 euro lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 euro, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub oferujący nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w

tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyć wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Stosownie do art. 174 Ustawy o Obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Zgodnie z art. 176c Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o Obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji. W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, zmieniona następnie Uchwałą Nr 201/2021 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 646/2016 Zarząd GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. („Uchwała”).

Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. W szczególnych okolicznościach (np. niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków informacyjnych, naruszanie innych przepisów, zawieszenie obrotu akcjami) Zarząd Giełdy może podjąć decyzję o usunięciu akcji z segmentu NewConnect Focus lub NewConnect Base i przeniesieniu odpowiednio do NewConnect Base lub NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (1) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (2) wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (3) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone, w tym okresie w sumie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (4) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (5) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji; (6) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert:

- akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.
- akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO Obrotu w przypadku:

1. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
2. zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
3. skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora ASO.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator ASO może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem ASO, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora ASO. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator ASO Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1. Spółka

Firma (nazwa):	Urteste Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres Spółki:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Dane teleadresowe:	Tel. +48 500 118 770
Adres głównej strony internetowej:	www.urteste.eu
Adres poczty elektronicznej:	usteste@urteste.com
REGON:	383394663
NIP:	5833355988
Sposób reprezentacji Spółki	do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie

Spółka jest odpowiedzialna za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Spółki działa

- Grzegorz Stefański - Prezes Zarządu
- Tomasz Kostuch – Członek Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki

Działając w imieniu Spółki oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Tomasz Kostuch – Członek Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

Firma inwestycyjna:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Numer KRS:	0000048901
Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Telefon:	+48 22 50 43 104
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Strona www:	www.bossa.pl

Osobami działającymi w imieniu Autoryzowanego Doradcy są:

- Elżbieta Urbańska - Członek Zarządu
- Agnieszka Wyszomirska - Prokurent

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych wprowadzanych do ASO

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu na NewConnect następujących instrumentów finansowych:

- 475.412 (czteryście siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,
- 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Na Datę Dokumentu łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do ASO wynosi 59.520,00 zł.

3.1.2. Określenie rodzajów uprzywilejowania związanych z instrumentami finansowymi

Akcje nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. Wszystkie Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela, nieuprzywilejowanymi. Statut nie przewiduje uprawnień osobistych akcjonariuszy.

3.1.3. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

Zawarte w Dokumencie Informacyjnym informacje o ograniczeniach związanych z papierami wartościowymi oraz procedury wykonywania tych praw, w tym prezentujące rozwiązania wynikające z przepisów prawa, mają charakter wyłącznie informacyjny. W związku z powyższym Spółka zaleca zasięgnąć szczegółowych informacji w zakresie praw związanych z akcjami u doradców prawnych.

3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Spółki

Statut Spółki nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji.

3.1.3.2. Ograniczenia umowne, obowiązki i ograniczenia wynikające z umów lock-up

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Główni Akcjonariusze Spółki zawarli ze Spółką umowy o czasowe ograniczenie zbywalności akcji tzw. umowy lock-up, na mocy których zobowiązali się nie sprzedawać posiadanych akcji Spółki (Akcji serii A i Akcji serii B) przez okres kolejnych 12 miesięcy od dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW (debiut Spółki na NewConnect).

Zgodnie z zawartymi umowami Główni Akcjonariusze zobowiązali się, że w opisanym wyżej okresie, bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki, nie dokonają sprzedaży, przeniesienia własności, obciążenia lub zbycia żadnej z posiadanych przez siebie akcji, ani nie będą zawierać żadnych umów, które dotyczyłyby sprzedaży, przeniesienia, obciążenia lub zbycia posiadanych akcji w przyszłości.

Zobowiązanie Głównych Akcjonariuszy nie dotyczy sprzedaży akcji w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji oraz odpowiedzi na skup akcji własnych ogłaszany przez Spółkę. Ponadto Główni Akcjonariusze uprawnieni są do sprzedaży części swoich akcji (o łącznej wartości nie wyższej niż 10.000 zł) animatorowi Spółki, z którym Spółka może zawrzeć zgodnie z Regulaminem ASO umowę o pełnienie funkcji animatora dla Spółki.

Tytułem zabezpieczenia umów lock-up Główni Akcjonariusze zobowiązali się do złożenia w domach maklerskich prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane zostaną ich akcje, dyspozycje blokady posiadanych akcji o treści odpowiadającej załącznikowi do umowy lock-up.

3.1.3.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie i zasad obrotu giełdowego na GPW

Obrót zdematerializowanymi akcjami podlega m.in. przepisom Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie, prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Zgodnie z art. 7 ust. 2 Ustawy o Obrocie, umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W przypadku gdy ustalenie prawa do pożytków ze zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło w dniu, w którym w depozycie papierów wartościowych powinno zostać przeprowadzone rozliczenie transakcji, lub później, a papiery te są nadal zapisane na rachunku zbywcy, pożytki przypadają nabywcy w chwili dokonania zapisu na jego rachunku papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 7 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy nabycie zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych papierów, zapis na rachunku papierów

wartościowych nabywcy jest dokonywany na jego żądanie. Zgodnie z art. 7 ust. 4 Ustawy o Obrocie, Dokonanie zapisu na rachunku papierów wartościowych na podstawie umowy, o której mowa powyżej, następuje po dokonaniu zarejestrowania przeniesienia papierów wartościowych pomiędzy odpowiednimi kontami depozytowymi, o których mowa w art. 57 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z art. 7 ust. 5 Ustawy o Obrocie, zobowiązanie się do zbycia papierów wartościowych w transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym, przed dokonaniem ich zapisu na rachunku papierów wartościowych zbywcy jest dopuszczalne, o ile:

- 1) zostały one uprzednio nabyte w wyniku transakcji, której rozliczenie jest zabezpieczone przez fundusz, o którym mowa w art. 65, art. 68 lub art. 68d Ustawy o Obrocie, lub
- 2) następuje w ramach tej samej transakcji, w której zbywca zobowiązał się i stał się uprawniony do nabycia tej samej liczby takich samych papierów wartościowych, a rozrachunek nabycia nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia, lub
- 3) zostały one uprzednio nabyte w wyniku transakcji zawartej na zagranicznym rynku regulowanym, lub
- 4) następuje w ramach transakcji krótkiej sprzedaży zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.U.UE.L.2012.86.1 z późn. zm), lub
- 5) zostały one uprzednio przeniesione przez zbywcę na podstawie umowy pożyczki papierów wartościowych lub z zastrzeżeniem prawa odkupu, a rozrachunek ich zwrotu lub odkupu nastąpi nie później niż rozrachunek zbycia.

Zgodnie z art. 7 ust. 5b Ustawy o Obrocie, przepisy art. 7 ust. 1-5 Ustawy o Obrocie nie wyłączają prawa do zobowiązania się do zbycia papierów wartościowych poza obrotem zorganizowanym przed dokonaniem ich zapisu na rachunku papierów wartościowych zbywcy.

Zasady obrotu giełdowego na rynku NewConnect, w tym składania zleceń i rozliczania transakcji, regulują przepisy Ustawy o Obrocie, Ustawy o Ofercie oraz Regulamin ASO.

3.1.3.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o Ofercie, emitent, wraz z wprowadzeniem jego akcji do obrotu na rynku NewConnect, nabywa status spółki publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie, obowiązki te spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w Ustawie o Ofercie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - c) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - d) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 4) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 5) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 6) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 7) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w punkcie 5 lit. a powyżej, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym

- zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 8) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie 7 powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
 - 9) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone w Ustawie o Ofercie powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w punkcie 7 powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. Obowiązki określone w Ustawie o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w punkcie 7 powyżej, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Zgodnie art. 87 ust. 5 Ustawy o Ofercie, do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- 4) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Zgodnie z art. 87 ust. 6 Ustawy o Ofercie, przepisu art. 87 ust. 5 pkt 1 Ustawy o Ofercie nie stosuje się do Skarbu Państwa i podmiotów od niego zależnych, pod warunkiem że:

- 1) podmioty wykonujące uprawnienia wynikające z praw majątkowych Skarbu Państwa oraz podmioty od niego zależne wykonują przysługujące im prawa głosu niezależnie od siebie;
- 2) osoby decydujące o sposobie wykonywania prawa głosu przez podmioty zależne od Skarbu Państwa działają niezależnie.

3.1.3.5. Ujawnianie stanu posiadania akcji

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- 2) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

- jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz Spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Dniami sesyjnymi w powyższym rozumieniu są dni sesyjne określone przez GPW zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie, obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a. 2% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
 - b. 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zakres informacji jakie powinno zawierać zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie określa art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w art. 69 ust. 4 pkt 2 i 3 Ustawy o Ofercie, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawnniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- 2) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w punkcie 1 powyżej, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.U.UE.L.2015.120.2 z późn. zm.). Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.U.UE.L.2012.86.1 z późn. zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, spółka publiczna jest obowiązana do niezwłocznego przekazywania informacji, w zakresie określonym w art. 69 Ustawy o Ofercie, równocześnie do publicznej wiadomości, Komisji oraz spółce prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki, lub podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu, w którym są notowane te akcje. W przypadku zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 4b Ustawy o Ofercie, spółka publiczna może sporządzić informację, o której mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, w języku angielskim.

3.1.3.6. Akcje obciążone zastawem

Na podstawie art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 103). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

3.1.3.7. Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce publicznej, przysługuje, w terminie 3 (trzech) miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu (art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu (art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie).

3.1.3.8. Przymusowy odkup akcji (sell – out)

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie (art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 5 Ustawy o Ofercie, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

3.1.3.9. Pozbawienie prawa głosu z akcji

Członek zarządu lub rady nadzorczej spółki nie może żądać odkupu akcji na podstawie art. 83a ust. 1 Ustawy o Ofercie. Również akcjonariusz nie może żądać odkupu akcji w trybie przepisu art. 83a Ustawy o Ofercie w przypadku ogłoszenia upadłości spółki lub wydania postanowienia o oddaleniu wniosku o ogłoszenie jej upadłości ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza albo wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie (stosowane bezpośrednio lub w drodze odesłania zawartego w art. 87 Ustawy o Ofercie).

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

3.1.3.10. Obowiązki związane z nabywaniem akcji związane z ochroną konkurencji

Zarówno na płaszczyźnie prawa polskiego jak i prawa Unii Europejskiej ustanowione zostały obostrzenia w zakresie koncentracji przedsiębiorców.

Na gruncie prawa polskiego zasady koncentracji przedsiębiorców określa Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 r. (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 275), („Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów”). Zgodnie z art. 13 ust. 1 tej ustawy, zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obowiązek wynikający z art. 13 ust. 1 ustawy dotyczy zamiaru:

- 3) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 4) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 5) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 6) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 3) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 4) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 5) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 6) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- 7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Dokonanie przy tym koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej ustawy, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. W przypadkach, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 tej ustawy, obejmuje obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy oraz obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych. Zgodnie z art. 16 ust. 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 1 ustawy, obejmuje również część obrotu przedsiębiorców:

- 1) nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przepis art. 16 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio;
- 2) którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji - proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Przepisy punktu 1 powyżej oraz art. 16 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio.

Obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych. Jeżeli przedsiębiorca, nad którym ma zostać przejęta kontrola lub jego przedsiębiorcy zależni sprawują kontrolę nad przedsiębiorcą wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, przepis art. 16 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio.

Jeżeli jednocześnie lub w okresie nie dłuższym niż 2 lata:

- 1) następuje przejęcie kontroli nad co najmniej dwoma przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich tych przedsiębiorców, jak i ich przedsiębiorców zależnych;

- 2) przedsiębiorca nabywa części mienia należące do innego przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łączny obrót zrealizowany przez wszystkie te części mienia;
- 3) następuje przejęcie kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz nabycie części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - obrót, o którym mowa w art. 14 pkt 1b Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych oraz obrót realizowany przez wszystkie nabywane części mienia.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi

- określając w decyzji termin spełnienia warunków.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Może jednak wydać, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego lub może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Decyzje, o których mowa powyżej, wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana, chyba że termin ich obowiązywania zostanie przedłużony na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić decyzję, o których mowa powyżej, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów. W przypadku uchylecia decyzji Prezes Urzędu orzeka co do istoty sprawy. Zgodnie z art. 21 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, jeżeli w przypadkach, o których mowa w art. 21 ust. 1 tej ustawy, koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Zgodnie przy tym z art. 21 ust. 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, decyzja, o której mowa w art. 21 ust. 2 ustawy, nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Przepisy art. 21 ust. 2 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się odpowiednio w przypadku niezgłoszenia Prezesowi Urzędu zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 ust. 1 ustawy, oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji.

Zasady koncentracji przedsiębiorców na gruncie prawa europejskiego określa Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji. Przepisy rozporządzenia stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracja w rozumieniu przepisów powyższego Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:

- a) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw; lub
- b) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw, czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

Podstawę kontroli muszą przy tym stanowić prawa, umowy lub jakiekolwiek inne środki, które oddzielnie bądź wspólnie i uwzględniając okoliczności faktyczne lub prawne, dają możliwość wywierania decydującego wpływu na przedsiębiorstwo, w szczególności przez:

- a) własność lub prawo użytkowania całego lub części aktywów przedsiębiorstwa;
- b) prawa lub umowy przyznające decydujący wpływ na skład, głosowanie lub decyzje organów przedsiębiorstwa.

Kontrolę przejmują osoby lub przedsiębiorstwa, które:

- a) są posiadaczami praw lub uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów; lub
- b) nie będąc ani posiadaczami takich praw, ani uprawnionymi do nich na mocy odpowiednich umów, mają uprawnienia wykonywania wypływających z nich praw.

Także utworzenie wspólnego przedsiębiorstwa pełniącego w sposób trwały wszystkie funkcje samodzielnego podmiotu gospodarczego stanowi koncentrację w rozumieniu art. 3 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji.

Koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- a) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu;
- b) kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem Państwa Członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań;
- c) działania określone w art. 3 ust. 1 lit. b) rozporządzenia przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.

Koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000 mln euro; oraz
- b) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln euro,

- chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim. Koncentracja, która nie osiąga progów określonych powyżej, ma wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln euro;
- b) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro;
- c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów lit. b) łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro; oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,

- chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Koncentracje o wymiarze wspólnotowym określone w powyższym rozporządzeniu zgłasza się Komisji Europejskiej przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Komisja Europejska wydaje decyzje, w której uznaje zgłoszoną koncentrację za zgodną lub niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Koncentracja o wymiarze wspólnotowym nie może zostać wprowadzona w życie ani przed jej zgłoszeniem, ani do czasu uznania jej przez Komisję Europejską za zgodną ze wspólnym rynkiem. Wyjątki od tej zasady określają przepisy Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji.

3.1.3.11. Obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR

Obowiązki związane z informacjami poufnymi

Obrót akcjami emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR, zabrania się każdej osobie:

- 1) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych,
- 2) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, lub

3) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Do celów Rozporządzenia MAR informacje poufne obejmują następujące rodzaje informacji:

- a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- d) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w niniejszym artykule.

Informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają z kolei informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR, wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych zgodnie z art. 8 ust. w Rozporządzenia MAR ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- 1) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- 2) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Zgodnie z art. 8 ust. 3 Rozporządzenia MAR, stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Postanowienia art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;

- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

Postanowienia art. 8 Rozporządzenia MAR mają także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w akapicie pierwszym, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej postanowienia art. 8 Rozporządzenia MAR mają zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Manipulacje na rynku

Zgodnie z art. 15 Rozporządzenia MAR, zabrania się każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

- 1) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub
 - b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;

chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
- 2) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- 3) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- 4) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

- 1) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- 2) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
- 3) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia MAR poprzez:
 - a) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub

- c) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;

wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Jeżeli osoba, o której mowa powyżej, jest osobą prawną, postanowienia art. 12 Rozporządzenia MAR mają zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo oboma tymi karami łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty

W rozumieniu Rozporządzenia MAR „osoba pełniąca obowiązki zarządcze” oznacza osobę związaną z emitentem, uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10 Rozporządzenia MAR, która:

- 1) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- 2) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Z kolei „osoba blisko związana” w rozumieniu Rozporządzenia MAR oznacza:

- 1) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- 2) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- 3) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- 4) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby;

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR, osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwy organ o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych;

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji, jeżeli łączna kwota transakcji osiągnie próg określony w zależności od przypadku w art. 19 ust. 8 lub 9 Rozporządzenia MAR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Zgodnie z tym przepisami, obowiązek powiadamiania ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 euro w trakcie jednego roku kalendarzowego, o ile właściwy organ nie podjął decyzji o podwyższeniu progu. Proóg w wysokości 5.000 euro oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Do celów art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR oraz bez uszczerbku dla prawa państw członkowskich do ustanawiania obowiązków powiadamiania innych niż obowiązki, o których mowa w niniejszym artykule, osoby, o których mowa w tym przepisie, powiadamiają właściwe organy o wszystkich transakcjach dokonywanych na własny rachunek przez te osoby.

Zgodnie z art. 19 ust. 5 Rozporządzenia MAR, osoby pełniące obowiązki zarządcze zobowiązani są powiadomić na piśmie osoby blisko z nimi związane o ich obowiązkach wynikających z niniejszego art. 19 Rozporządzenia MAR i przechowywać kopię tego powiadomienia.

Powiadomienie o transakcjach powinno zawierać następujące informacje:

- 1) nazwisko osoby,
- 2) przyczynę powiadomienia,
- 3) nazwę danego emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji,
- 4) opis i identyfikację instrumentu finansowego,
- 5) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR,
- 6) datę i miejsce transakcji, oraz
- 7) cenę i wolumen transakcji.

W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu. Transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także te wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR, m.in. transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu oraz transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może również dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu lub prawem krajowym, chyba że emitent na zasadach określonych w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR zezwolił osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

3.1.3.12. Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

3.1.3.13. Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami

w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego przedsiębiorców zależnych, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 euro; (b) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 euro; (c) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 euro; (d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

3.1.3.14. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Inwestycji

Ustawa o Kontroli Inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu: (i) udziałów albo akcji, (ii) ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej, (iii) przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez: (i) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub (ii) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez: a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabydzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabydzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku: (i) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu, (ii) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem, (iii) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji. Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo

dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli: (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej -przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego -w przypadku osób fizycznych albo posiadał lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego -w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane: (i) bez złożenia zawiadomienia, albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach.

3.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej z Akcji nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Spółki ani innych osób.

3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect, Emitent dokonał subskrypcji Akcji serii A, serii B oraz C, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

Dnia 16.02.2021 rok Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników URTESTE Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w URTESTE Spółka Akcyjna oraz o podwyższeniu kapitału zakładowego z 12 200,00 zł do 100 000,00 zł. Kapitał w wysokości 100 000,00 zł składa się 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Udziały w podwyższanym kapitale zostały przyznane wspólnikom spółki przekształcanej pod firmą URTESTE Sp. z o.o. proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przed zarejestrowaniem przekształcenia. Nadwyżka wartości wniesionych wkładów ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii A została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 02.03.2021 rok przekształcenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 26.04.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy URTESTE S.A. pojęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii B były przedmiotem subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanej do jednego inwestora - TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną Akcji serii B została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 10.05.2021 rok podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Informacje dotyczące subskrypcji Akcji serii B w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży tj. data podpisania umowy objęcia akcji serii B - 26 kwietnia 2021 roku.
 2. Data przydziału instrumentów finansowych: 26 kwietnia maj 2021 roku.
 3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 24.588 sztuk.
 4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: nie dotyczy
 5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 24.588 sztuk.
 6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 91,50 zł.
- 6a). Informacje o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych – akcje zostały opłacone za gotówkę.

7. Liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 1 akcjonariusz.
8. Liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 1 akcjonariusz.
9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych: nie dotyczy, w ofercie nie wystąpił subemitent.
10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów: w podziale przynajmniej na koszty: na Datę Dokumentu Informacyjnego koszty emisji poniesione przez Spółkę nie zostały policzone.

W dniach 10 czerwca 2021 – 2 lipca 2021 roku w oparciu o Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki URTESTE SA z dnia 7 czerwca 2021 r. przeprowadzono publiczną ofertę Akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii C zostały przydzielone przez Zarząd Spółki w dniu 7 lipca 2021r.

Akcje serii C były przedmiotem subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020, poz. 1526, ze zm.) („KSH”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach Oferty Publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) („Rozporządzenie Prospektowe”). Taka Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2020 r., poz. 2080, ze zm.) („Ustawa o Ofercie”). Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR. Spółka w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzała żadnych tego rodzaju Ofert Publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR. Na potrzeby przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji serii C w dniu 10 czerwca 2021 roku zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne, w postaci elektronicznej, opublikowane na stronie internetowej Spółki (www.urteste.eu) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego BOŚ SA (www.bossa.pl).

Spółka w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzała żadnych tego rodzaju ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR.

Wpływy brutto Emitenta liczone według ceny emisyjnej Akcji serii C z dnia jej ustalenia wyniosły 9.520.000,00 złotych brutto, a zatem spełniony został warunek wartościowy, zgodnie z którym wpływy z oferty Akcji serii C nie powinny wynosić więcej niż 2.500.000 EUR.

W dniu 15.09.2021 rok podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Informacje dotyczące subskrypcji Akcji serii C w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży: 24 czerwca – 2 lipca 2021 roku.
2. Data przydziału instrumentów finansowych: 7 lipca 2021 roku.
3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 95.200 sztuk.
4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: średnia stopa redukcji zapisów w Transzy Małych Inwestorów wyniosła 37,90%, w Transzy Dużych Inwestorów wyniosła 0%.
5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 95.200 sztuk.
6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 100,00 zł.
- 6a). Informacje o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych – akcje zostały opłacone za gotówkę.
7. Liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: w TMI zapisy złożyło 139 osób, w Transzy Dużych Inwestorów zapisy złożyło 7 akcjonariuszy.
8. Liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: w TMI przydzielono akcje 139 akcjonariuszom, w Transzy Dużych Inwestorów przydzielono akcje 6 akcjonariuszy.
9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych: nie dotyczy, w ofercie nie wystąpił subemitent.
10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów: w podziale przynajmniej na koszty: na Datę Dokumentu Informacyjnego koszty emisji poniesione przez Spółkę nie zostały policzone.

Informacje o proponowanym kursie odniesienia na pierwszy dzień notowań

Emitent wskazuje, że Emitent, Autoryzowany Doradca i Animator rekomendują poziom 100,00 zł (cenę emisyjną akcji serii C z oferty publicznej) jako kurs odniesienia na pierwszą sesję notowań Akcji serii A, serii B oraz serii C Emitenta w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

3.3. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

3.3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, w tym akcji, zgodnie z przepisami KSH oraz Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Spółki.

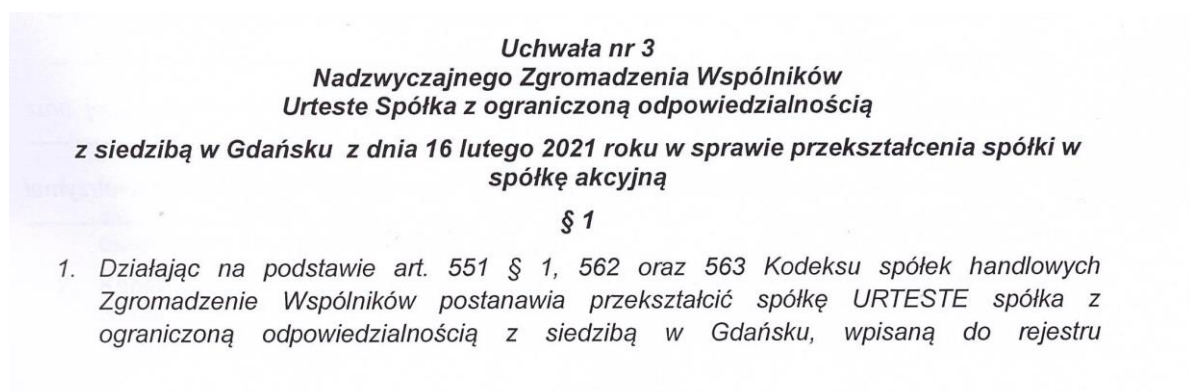
3.3.2. Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.000.0000 (jeden milion) sztuk powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zawiązania spółki URTESTE Spółki Akcyjnej.

Akt zawiązania Spółki Akcyjnej pod firmą URTESTE Spółka Akcyjna z dnia 16 lutego 2021 roku rep. A nr 1843/2021 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników) sporządził notariusz Agnieszka Zaparty, kancelaria notarialna w Gdańsku przy ulicy Kołobrzeskiej 12. Ww. aktem notarialnym dokonano przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną oraz przyjęcia Statutu przekształconej spółki akcyjnej. W myśl Statutu kapitał zakładowy spółki wynosił 100.000,00 PLN i dzielił się na 1.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 10 gr każda. Wszystkie akcje zostały objęte w wyniku przekształcenia, przez wspólników URTESTE sp. z o.o.

Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS w dniu 02 marca 2021 roku.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:



przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000786697 („Spółka Przekształcana”), w spółkę akcyjną pod firmą „URTESTE Spółka Akcyjna” („Spółka Przekształcona”). -----

2. Wysokość kapitału zakładowego, o którym mowa w art. 563 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, wynosić będzie 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych), kapitał zakładowy będzie się dzielił na 1.000.000,00 (słownie: jeden milion akcji), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. -----
3. Wspólnicy Spółki Przekształcanej obejmą akcje zwykłe, nieuprzywilejowane, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda Spółki Przekształcanej w następujący sposób: -----
 - 1) 262.300 akcji serii A, o numerach od 0.000.001 do 0.262.300, objętych zostanie przez Adama Jerzego Lesnera; -----
 - 2) 229.510 akcji serii A, o numerach od 0.262.301 do 0.491.810, objętych zostanie przez Natalię Agatę Gruba; -----
 - 3) 163.930 akcji serii A, o numerach od 0.491.811 do 0.655.740, objętych zostanie przez Tomasza Jana Kostucha; -----
 - 4) 163.930 akcji serii A, o numerach od 0.655.741 do 0.819.670, objętych zostanie przez Grzegorza Stefańskiego; -----
 - 5) 180.330 akcji serii A, o numerach od 0.819.671 do 1.000.000, objętych zostanie przez TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr. -----
4. Wspólnikom Spółki Przekształcanej nie będą przysługiwać żadne prawa przyznane osobiście w Spółce Przekształcanej. -----
5. Zgromadzenie Wspólników dokonuje wyboru pierwszego Zarządu Spółki Przekształcanej, w którego skład wchodzić będą: -----
 - 1) Grzegorz Stefański - jako Prezes Zarządu; -----
 - 2) Tomasz Jan Kostuch - jako Członek Zarządu. -----
6. Zgromadzenie Wspólników dokonuje wyboru pierwszej Rady Nadzorczej Spółki Przekształcanej, w której skład wchodzić będą: -----
 - 1) Adam Jerzy Lesner – jako Przewodniczący Rady Nadzorczej; -----
 - 2) Natalia Agata Gruba – jako Członek Rady Nadzorczej; -----
 - 3) Małgorzata Stefańska – jako Członek Rady Nadzorczej; -----
 - 4) Maciej Kostuch – jako Członek Rady Nadzorczej; -----
 - 5) Sławomir Kościak – jako Członek Rady Nadzorczej. -----
7. Podjęcie uchwały o przekształceniu zastępuje zawiązanie Spółki Przekształcanej oraz powołanie jej organów. -----
8. Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę, aby statut Spółki Przekształcanej otrzymał następujące brzmienie: -----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: **URTESTE Spółka Akcyjna**.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy URTESTE S.A. oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk. -----

§ 3.

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. --
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
3. Założycielami Spółki są: Adam Jerzy Lesner, Natalia Agata Gruba, Tomasz Jan Kostuch, Grzegorz Stefański oraz TWITI INVESTMENTS LIMITED. -----

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - a) 72.11. Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii; -----
 - b) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych; -----
 - c) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana; -----
 - d) 71.20.B. – Pozostałe badania i analizy techniczne. -----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji. -----
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

II. KAPITAŁY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych, nieuprzywilejowanych, na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja (Seria A).
2. Kapitał zakładowy Spółki do kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy złotych 00/100 gr) został pokryty w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku. Wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A przyznane zostały wspólnikom spółki pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o wartości 1.653.741,39 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści jeden złotych 39/100), przed zarejestrowaniem przekształcenia. Nadwyżka wartości wniesionych wkładów wobec wartości nominalnej obejmowanych akcji zostanie zgromadzona na kapitale zapasowym Spółki. -----

3. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. -----
4. Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji. -----
6. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych. -----
7. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowić będzie inaczej. -----
8. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa. -----

Dywidenda

§ 7.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości. -----
2. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

Umarzanie akcji

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych. -----
3. Wniosek o umorzenie należy złożyć do Zarządu. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----
4. W zamian za umarzane akcje akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu. -----

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Organami Spółki są: -----

1. Zarząd, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Walne Zgromadzenie. -----

Zarząd

§ 10.

1. Zarząd Spółki składa się od 1 (słownie: jednego) do 5 (słownie: pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza z wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. -----
2. Kadencja Członka Zarządu trwa 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. -----

§ 11.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----

§ 12.

W przypadku Zarządu jednoosobowego, jak i Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie. -----

§ 13.

Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----

§ 14.

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze uchwały. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu. -----

§ 15.

1. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

§ 16.

Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, może określać Regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez

Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (słownie: pięciu) członków. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa ilość członków Rady Nadzorczej danej kadencji, z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącą Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej. -----
2. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 5 (słownie: pięć) lat. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z wyjątkiem składu pierwszej Rady Nadzorczej (w tym pierwszego Przewodniczącego Rady Nadzorczej) powołanej Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną oraz z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 poniżej. -----
5. Rezygnacja, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby Członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, poniżej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie, daje prawo powołania przez pozostałych członków Rady Nadzorczej nowego członka w drodze uchwały o dokooptowaniu. Powołanie członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały o dokooptowaniu, wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. -----

§ 18.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż 3 (słownie: trzy) razy w roku obrotowym. -----

§ 19.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje Posiedzenie Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia wyboru członków Rady Nadzorczej.
2. Zwołane posiedzenie winno nastąpić nie później niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust. 1. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, miejsce i proponowany porządek obrad, powinno zostać wysłane listem poleconym lub pocztą elektroniczną (w przypadku określonym poniżej), co najmniej na 5 (słownie: pięć) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosił w tej sprawie sprzeciwu. Zaproszenie może być wysłane przy wykorzystaniu poczty elektronicznej, za pisemną zgodą członków Rady Nadzorczej i pod warunkiem wskazania adresu, na który zawiadomienie powinno być wysłane. -----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. -----
5. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu. -----

§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku

równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, zgodnie z trybem określonym w § 19 niniejszego statutu. -----

§ 21.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu Środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji, wideokonferencji lub poczty elektronicznej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i ust. 3 nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia członków Zarządu. -----

§ 22.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, -----
- b) ustalanie liczby członków Zarządu; -----
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania; -----
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu; -----
- e) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny; -
- f) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki; -----
- g) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego; -----
- h) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa lub udziału w tych prawach; -----
- i) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy; -----
- j) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi; -----
- k) zatwierdzanie planów dotyczących rozwoju Spółki. -----

§ 23.

1. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej. -----
2. Rada Nadzorcza może ustanawiać Komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także

określa sposób jego organizacji. -----

§ 24.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

§ 25.

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty przez Radę Nadzorczą. -----

Walne Zgromadzenie

§ 26.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. -----
2. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
3. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----

§ 27.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą. -----
2. Walne Zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. -----
4. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. -----
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone pisemnie na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej. -----

§ 28.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----

§ 29.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia i prowadzenia obrad. -----

§ 30.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie przewidują warunków surowszych. -----

§ 31.

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, połączenia z inną spółką lub rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.-----

§ 32.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy: -----

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----
- b) podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty; -----
- c) udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; -----
- d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
- e) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej; -----
- f) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia; -----
- g) zmiana przedmiotu działalności Spółki; -----
- h) zmiana Statutu Spółki; -----
- i) likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki; -----
- j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji. -----

IV. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 33.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8 % (słownie: osiem procent) zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 (słownie: jednej trzeciej) kapitału zakładowego. -----
2. Spółka może tworzyć inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----

§ 34.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem ust. 2. -----
2. Pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2021 r. -----

§ 35.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje. -----
3. Dzień według którego ustala się liczbę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
4. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę. -----

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 36.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. -----

2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. --

§ 37.

Ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z zastrzeżeniem sytuacji kiedy obowiązujące przepisy prawa zezwalają na zamieszczanie ogłoszeń na stronie internetowej Spółki oraz sposób określony dla przekazywania informacji bieżących. -----

§ 38.

W sprawach nieuregulowanych Statutem, mają zastosowanie obowiązujące przepisy prawa, w tym przepisy Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Ad. 6 c.d. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że założyciele spółki przekształconej **jednogłośnie** upoważnili Zarząd Spółki do zawarcia umowy o prowadzenie rejestru akcjonariuszy Spółki z TRIGON DOM Maklerski Spółką Akcyjną, która jest podmiotem uprawnionym do prowadzenia tego typu rejestru.-----

Ad. 7. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

Wypisy aktu można wydawać Spółce i Akcjonariuszom w dowolnej ilości, przy czym notariusz poinformowała o treści art. 92 a ustawy Prawo o notariacie.-----

Do oryginału aktu załącza się listę obecności, pełnomocnictwa, tłumaczenie z języka angielskiego zaświadczenia z rejestru spółek wydanego dnia 20 listopada 2020 roku przez Ministerstwo Energii, Handlu i Przemysłu Wydział Rejestracji Spółek i Zarządu Przymusowego Nikozji pod numerem HE 281492 i świadectwa reprezentacji - pisemnej uchwały Rady Dyrektorów z dnia 02 lipca 2012 roku, opatrzonych klauzulami apostille, sporządzonych roku przez tłumacza przysięgłego Izabelę Mazur, TP/1885/06 i wpisanego do jej repertorium dnia 10 lutego 2021 roku pod numerami 79/2021 i 80/2021, a nadto kopię planu przekształcenia wraz z opinią biegłego .-----

Koszty aktu ponosi Spółka przelewem.-----

Podatku od czynności cywilnoprawnych od przekształcenia spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością nie pobrano na podstawie art. 2 pkt 6b_ ustawy o tym podatku (tekst jedn. z dnia 12 lipca 2019 r. Dz.U. z 2019 r. poz. 1519 z późn. zm.). -----

Akcje zwykłe na okaziciela serii B w liczbie 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) sztuk powstały na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy URTESTE SA z dnia 26 kwietnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

Akt notarialny z dnia 26 kwietnia 2021 roku rep. A nr 3710/2021 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) sporządził notariusz Agnieszka Zaparty, kancelaria notarialna w Gdańsku przy ulicy Kołobrzeskiej 12.

Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 10 maja 2021 roku.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

UCHWAŁA nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
URTESTE S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 26 kwietnia 2021 r

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z przedstawioną Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd Spółki pisemną opinią uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii B, sporządzoną zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.458,80 zł (dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100), tj. z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 102.458,80 zł (sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 dokonane zostanie poprzez emisję 24.588 (dwudziestu czterech tysięcy pięciuset osiemdziesięciu ośmiu) nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii B o numerach od B 00.001 do B 24.588 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 2.458,80 zł (dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100).- -----
3. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B.-- -----
4. Cena emisyjna akcji serii B wynosi 91,51 zł (dziewięćdziesiąt jeden złotych 51/100) za jedną akcję, tj. 2.250.047,88 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy czterdzieści siedem złotych 88/100) za 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji serii B. -----
5. Akcje serii B zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanej do TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji (adres: Georgiou Karyou 6 B, Flat/Office 6B, Dasoupoli, Strovolos, 2014, Nikozja, Cypr), która obejmie wszystkie 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcje zwykłe na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 2.458,80 zł (dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100) za cenę emisyjną 91,51 zł (dziewięćdziesiąt jeden złotych 51/100) każda akcja oraz łączną cenę emisyjną 2.250.047,88 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy czterdzieści siedem złotych 88/100). -----
6. Akcjom serii B nie zostają przyznane szczególne uprawnienia.-----

7. Wszystkie akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie, poczynwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy, kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku.-----
8. Akcje serii B zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
9. Umowa objęcia akcji z TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji zostanie zawarta na warunkach opisanych w ust. 4 powyżej, w terminie 14 (czternastu) dni liczonych od dnia podjęcia niniejszej uchwały. -----

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 niniejszej uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że: dotychczasowy **§6 ust. 1** Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„§6 ust. 1

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 102.458,80 zł (słownie: sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych 80/100) i dzieli się na: -----

- a) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja; -----
- b) 24.588 (słownie: dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja.” -----

§ 3.

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----
2. Zmiana Statutu Spółki wynikająca z niniejszej uchwały następuje z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. ----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym 1.000.000 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” (łączna liczba ważnie oddanych głosów: 1.000.000). -----

Ad. 8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą przewidzianą w pkt 8 porządku obrad, o następującej treści: -----

W dniu 07 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki URTESTE SA podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW w Warszawie SA akcji serii A i B.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

UCHWAŁA NR 3
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 07 czerwca 2021 roku
w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie
obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.
akcji serii A i B Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”) biorąc pod uwagę: (i) treść art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”), (ii) zamiar ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) akcji serii A i B Spółki, (iii) zamiar rejestracji akcji serii A i B Spółki w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy o Obrocie uchwała co następuje: -----

§1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW: do 1.024.588 (jednego miliona dwudziestu czterech tysięcy pięciuset osiemdziesięciu ośmiu) akcji Spółki, w tym: (i) do 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) do 24.588 (dwudziestu cztery tysięcy pięciuset osiemdziesięciu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B (dalej łącznie: „**Akcje**”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 3) w zw. z art. 5 ust. 8 Ustawy o Obrocie oraz w zw. z art. 318¹¹, ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) postanawia o rejestracji nie więcej niż: 1.024.588 (jeden milion dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) Akcji, w tym: (i) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) w związku z ubieganiem się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, a także upoważnia Zarząd do zawarcia w imieniu Spółki umowy o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że Zarząd Spółki upoważniony jest do złożenia wniosków o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW w kilku transzach, w szczególności Zarząd Spółki biorąc pod uwagę spełnienie stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, upoważniony jest do ustalenia liczby Akcji oraz oznaczenia Akcji



będących przedmiotem danego wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KDPW, a także odpowiednich organów nadzoru, związanych z: -----
 - a) ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; -----
 - b) zarejestrowaniem Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. -----
5. W związku z postanowieniem ust. 3 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Zarząd Spółki upoważniony jest do ubiegania się o rejestrację Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, w taki sposób, że Akcjom zostaną nadane różne kody ISIN -----

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym 1.024.588 głosami „za” przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” (łącznie liczba ważnie oddanych głosów: 1.024.588).-----

Ad. 7. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą przewidzianą w pkt 7 porządku obrad, o następującej treści: -----

Akcje zwykłe na okaziciela serii C w liczbie 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) sztuk powstały na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akt notarialny z dnia 7 czerwca 2021 roku rep. A nr 5107/2021 (Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) sporządził notariusz Agnieszka Zaparty, kancelaria notarialna w Gdańsku przy ulicy Kołobrzeskiej 12.

Akcje serii C zostały zarejestrowane w KRS w dniu 15 września 2021 roku.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

UCHWAŁA NR 4
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 07 czerwca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem
dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości,
zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz
ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym
systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.

§1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż **9.520 zł** (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), tj. z kwoty **102.458,80 zł** (sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż **111.978,80 zł** (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”). -----

2. Podwyższenie Kapitału Zakładowego dokonane zostanie poprzez emisję nie więcej niż **95.200** (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”). -----
3. Akcje Serii C będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”). -----
4. Akcje Serii C zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) („**Kodeks spółek handlowych**”), z uwzględnieniem art. 440 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Oferta Publiczna**”). Zakładane wpływy brutto Spółki z tytułu Oferty Publicznej Akcji Serii C, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, nie będą mniejsze niż 1.000.000,00 euro (jeden milion euro) i nie przekroczą 2.500.000,00 euro (dwa miliony pięćset tysięcy euro), w związku z tym Oferta Publiczna prowadzona będzie na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”). -----

§2.

Akcje Serii C mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----

§3.

Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te Akcje Serii C, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. -----

§4.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii C. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C, która to opinia stanowi załącznik do niniejszej uchwały. Zgodnie z opinią Zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyli się do niej i przyjmuje jej poniższy tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy. -----

„Zarząd Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie 433 §2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.), niniejszym postanawia przedstawić akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu Spółki następującą opinię uzasadniającą

pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii C („**Akcje Serii C**”) w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.

I. Uzasadnienie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości. -----

Akcje Serii C zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze oferty publicznej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji Akcji Serii C pozwolą na realizację celów strategicznych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności w zakresie dotychczasowym, jak również poprzez realizację nowych inwestycji. Ponadto dzięki przeprowadzeniu emisji Akcji Serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy, w związku z czym dojdzie do większego rozproszenia akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie spełnienie kryteriów wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C. -----

Cena emisyjna Akcji Serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przede wszystkim w oparciu o wyniki procesu budowania księgi popytu prowadzonego wśród inwestorów instytucjonalnych, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców pośredniczących w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii C. -----

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C w całości, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.” -----

§5.

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przydziału Akcji Serii C, w tym do: -----
 - a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C, a także ustalenia przedziału cenowego na potrzeby procesu budowania księgi popytu oraz ceny maksymalnej; -----
 - b) określenia terminu lub terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii C; -----
 - c) określenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii C. -----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C. -----
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia w każdym czasie, z tym, że od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C podjęcie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o zawieszeniu jej przeprowadzenia może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej, Zarząd może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz podany do wiadomości publicznej w przyszłości. -----
4. Upoważnia się Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

§6.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki: -----
- a) postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu na tym rynku, -----
 - b) działając na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1) oraz 3) w zw. z art. 5 ust. 8 Ustawy o Obrocie, postanawia o dematerializacji Akcji Serii C, a także upoważnia Zarząd do zawarcia w imieniu Spółki umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.(„KDPW”), -----
 - c) upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KDPW, a także odpowiednich organów nadzoru, związanych z: -----
 - ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; oraz -----
 - zarejestrowaniem Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW; -----
 - przeprowadzeniem Oferty Publicznej Akcji Serii C. -----

§7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że **§ 6 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 111.978,80 zł (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na: -----

- a) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
- b) *24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----*
- c) *nie więcej niż 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.” -*

§8.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu Spółki dokonane na podstawie §7 niniejszej Uchwały. -----

§9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż zmiany Statutu Spółki wymagają zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym 1.024.588 głosami „za” przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” (łącznie liczba ważnie oddanych głosów: 1.024.588).-----

Ad. 8. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził głosowanie nad uchwałą przewidzianą w pkt 8 porządku obrad, o następującej treści: -----

Cena emisyjna Akcji serii C została uchwalona Uchwałą nr 4/06/2021 Zarządu Spółki z dnia 23 czerwca 2021 r..

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

Uchwała nr 4/06/2021

Zarządu Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku

z dnia 23 czerwca 2021 roku

w sprawie ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki oraz liczby akcji serii C oferowanych w poszczególnych transzach

Zarząd spółki Urteste S.A. („Spółka”), działając na podstawie upoważnienia wynikającego z § 5 ust. 1) lit. a) oraz lit. c) Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 7 czerwca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., niniejszym uchwala, co następuje:

§1

Zarząd Spółki, na podstawie rekomendacji Koordynatora Oferty, ustala cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii C w wysokości 100,00 zł (słownie: sto złotych 00/100) za każdą z akcji serii C.

§2

Zarząd Spółki postanawia, że w ramach oferty publicznej, Spółka zaoferuje akcje serii C w następujących transzach:

- 1) w ramach Transzy Małych Inwestorów (TMI) – zaoferuje 20.000 sztuk (dwadzieścia tysięcy) Akcji Serii C,
- 2) w ramach Transzy Dużych Inwestorów (TDI) – zaoferuje 75.200 sztuk (siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście) Akcji Serii C.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Grzegorz Stefański
Elektronicznie
podpisany przez
Grzegorz Stefański
Data: 2021.06.23
20:44:46 +02'00'

Grzegorz Stefański
Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch
Elektronicznie
podpisany przez
Tomasz Kostuch
Data: 2021.06.23
20:29:36 +02'00'

Tomasz Kostuch
Członek Zarządu

W dniu 8 lipca 2021 r. Zarząd Spółki złożył przed notariusz Agnieszką Zaparty w kancelarii notarialnej w Gdańsku przy ulicy Kołobrzeskiej 12 akt notarialny rep. A nr 6241/2021 oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreślające wysokość kapitału zakładowego .

Poniżej przytoczona została treść aktu notarialnego:

NOTARIUSZ
Agnieszka Zaparty
80-394 Gdańsk
ul. Kołobrzeska nr 12
tel.: (058) 558-37-27; tel/fax: (058) 558-37-26
e-mail: notariusz@blue.pl

WYPIS

Repertorium A nr 6241/ 2021

AKT NOTARIALNY

Dnia ósmego lipca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (08-07-2021)przede mną notariuszem Agnieszką Zaparty w siedzibie prowadzonej przeze mnie kancelarii notarialnej w Gdańsku przy ulicy Kołobrzeskiej nr 12 stawili się:-----

1. **Grzegorz Stefański**, dowód osobisty _____, ważny do dnia _____
roku, posiadający PESEL _____, według oświadczenia zamieszkały _____
2. **Tomasz Jan Kostuch**, dowód osobisty _____, ważny do dnia _____
roku, PESEL _____, według oświadczenia zamieszkały _____

- obaj działający jako Zarząd – ad. 1 jako Prezes Zarządu a ad. 2 jako Członek Zarządu spółki pod firmą: **URTESTE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku pod adresem 80-137 Gdańsk, ulica. Starodworska nr 1, REGON 383394663, NIP 5833355988, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS 0000886944** prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, zgodnie z pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym - informacją - wydrukiem z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego według stanu na dzień 06 lipca 2021 z godziny 15:13.-----

Tożsamość stawających ustaliłam na podstawie dowodów osobistych, których numery wypisałam wyżej obok nazwisk, przy czym stawający zapewnili, że nie zaszły okoliczności skutkujące ich unieważnieniem, a nadto dodali, że ich mandaty nie wygasły, jak również,

że stawili się celem złożenia oświadczenia w trybie 310§2 i §4 w zw. z art. 431§7 oraz art. 441 §2 pkt 5 kodeksu spółek handlowych .-----

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO
PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
ORAZ DOOKREŚLAJĄCE WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

§1. Grzegorz Stefański jako Prezes Zarządu i Tomasz Jan Kostuch jako Członek zarządu **URTESTE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku, **stanowiący Zarząd tej spółki** oświadczają, że Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki **URTESTE Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku** z dnia 07 czerwca 2021 roku zaprotokołowaną przez Agnieszkę Zapartę notariusza w Gdańsku aktem notarialnym Repertorium A nr 5107/2021 (**Uchwała Emisyjna**), Walne Zgromadzenie między innymi: --

a) *uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż **9.520 zł** (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), tj. z kwoty **102.458,80 zł** (sto dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) do kwoty nie wyższej niż **111.978,80 zł** (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) - poprzez emisję nie więcej niż **95.200** (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) zwykłych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”),* -----

b) *upoważniło Zarząd Spółki między innymi do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych,* -----

c) *uchwaliło zmianę §6 Statutu Spółki.*-----

§2. Grzegorz Stefański jako Prezes Zarządu i Tomasz Jan Kostuch jako członek zarządu **URTESTE Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku - stanowiąc Zarząd tej spółki, na podstawie art. 310§2 i §4 w zw. z art. 431§7 kodeksu spółek handlowych **oświadczają**, że: -----

a) iż do dnia dzisiejszego **objęto** w kapitale zakładowym Spółki podwyższonym na podstawie Uchwały Emisyjnej wszystkie Akcje serii C, tj. **95.200** (dziewięćdziesiąt pięć



tysięcy dwieście) akcji, o łącznej wartości nominalnej 9.520,00 zł (dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), -----

b) w wyniku emisji Akcji serii C, kapitał zakładowy Spółki **został pokryty w wysokości 9.520,00 zł** (słownie: dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia złotych), poprzez objęcie 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji serii C o łącznej wartości nominalnej 9.520,00 zł w kapitale zakładowym Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku, a wymagane wkłady pieniężne na pokrycie akcji zostały wniesione zgodnie z prawem w całości na rachunek Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. ,-----

c) **dookreślają** wysokość kapitału zakładowego w statucie Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi **111.978,80 zł** (sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy), i dzieli się na 1.119.788 (jeden milion sto dziewięćnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym samym dokonują dookreślenia **§ 6 ust. 1 statutu Spółki który uzyskuje brzmienie:** -----

„**§ 6 1.** Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.978,80 zł sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na: -----

- 
- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - b) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - c) 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.” -----

§3. Koszty aktu ponosi URTESTE Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przelewem. -----

§4. Wypisy aktu można wydawać Spółce w dowolnej ilości, przy czym notariusz poinformowała stawających o treści art. 92 a i art 92 par 11 ustawy Prawo o notariacie, a także o treści art 19d ustawy o Krajowym Rejestrze Sadowym, stanowiącym, że jeżeli do wniosku należy dołączyć akt notarialny, którego wypis lub wyciąg został umieszczony w Repozytorium, wnioskodawca podaje we wniosku numer tego dokumentu w Repozytorium. Po zarejestrowaniu wniosku dokument, którego numer w Repozytorium został podany przez wnioskodawcę, jest automatycznie przekazywany za pośrednictwem systemu teleinformatycznego z Repozytorium i dołączany do wniosku. -----

Należne opłaty wynoszą:

- a) z §16 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tj. z dnia 3 stycznia 2018 r. Dz.U. z 2018 r. poz. 272) z późn. zm. kwotę:
200 zł 00 gr
- b) z §12.1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości powołanego wyżej w pkt a) za trzy wypisy czterostronicowego aktu notarialnego wydane za odrębnymi numerami repertorium kwotę:
72 zł 00 gr
- c) tytułem podatku VAT od łącznej taksy notarialnej na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1) i art. 41, w zw. z art.146aa pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tj. z dnia 9 grudnia 2019 r. Dz.U. z 2020 r. poz. 106) z późn. zm., czyli 23 % od kwoty 272 zł, tj. kwotę:
62 zł 56 gr

Razem: 334 zł 56 gr

Akt został odczytany, przyjęty i podpisany.

/-/ Grzegorz Stefański
/-/ Tomasz Jan Kostuch
/-/ Agnieszka Zaparty- notariusz

Repertorium A nr 6242 /2021

Niżej podpisana notariusz Agnieszka Zaparty wydała wypis niniejszego aktu notarialnego za pobraniem taksy notarialnej jak w pkt b): Spółce.

Gdańsk, dnia 08 lipca 2021 roku



NOTARIUSZ

Agnieszka Zaparty
Agnieszka Zaparty

3.3.3. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 1.000.000 (jeden milion) sztuk powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zawiązania spółki URTESTE S.A. Udziały w podwyższanym kapitale zostały przyznane wspólnikom spółki przekształcanej pod firmą URTESTE Sp. z o.o. proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przed zarejestrowaniem przekształcenia.

Akcje serii B w liczbie 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) sztuk objętych zostało przez 1 podmiot za wkłady pieniężne (gotówkowe) poprzez dokonanie przelewu na rachunek bankowy Emitenta, przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Akcje zwykłe na okaziciela serii C zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe), wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

3.4. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje Spółki są równe w prawach, w tym w zakresie prawa do dywidend.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie. Ewentualna dywidenda będzie wypłacana w złotych.

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku.

Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2021 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe będą uczestniczyć te Akcje Serii C, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

Rok 2020 Emitent zamknął stratą netto w wysokości (-) 530.223,36 zł. Kwota (-)241.522,23 zł została już pokryta z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z postanowieniami uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01.03.2021 roku. Zarząd proponuje kwotę (-)288.701,13 zł także pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Na powyższą kwotę złożyły się wprowadzone korekty do wcześniej zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2020, które zostały wprowadzone w związku z przeprowadzonym audytem sprawozdania finansowego na potrzeby sporządzenia Memorandum Informacyjnego oraz Dokumentu Informacyjnego Spółki. Ostateczną decyzję o sposobie pokrycia straty podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

3.5. Wskazanie praw z wprowadzanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

Zawarte w Dokumencie Informacyjnym informacje o prawach z wprowadzanych papierów wartościowych, podmiotach uczestniczących w ich realizacji oraz zakresie odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta, w tym prezentujące rozwiązania wynikające z przepisów prawa, mają charakter wyłącznie informacyjny. W związku z powyższym Emitent zaleca zasięgnąć szczegółowych informacji w zakresie praw związanych z Akcjami u doradców prawnych.

3.5.1. Prawa o charakterze majątkowym

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki (prawo do dywidendy).

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W związku z tym, że w Spółce rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, Walne Zgromadzenie powinno się odbyć do końca czerwca.

Dzień dywidendy w spółce publicznej ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Zgodnie z art. 348 §1 KSH, kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z KSH lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Stosownie do art. 349 §1 KSH, Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy stosuje się odpowiednio postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW opisujące wypłatę dywidendy.

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, KDPW ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji Nowej Emisji, określają przepisy prawa cywilnego.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, począwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia, przy czym zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego, termin przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Emitent nie wydał imiennych świadectw założycielskich dla celów wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Emitenta, które dawałyby ich posiadaczom prawo uczestnictwa w podziale zysku Spółki.

Wszystkie Akcje Spółki są równe w prawach co do dywidendy.

Prawo poboru nowych akcji

Zgodnie z art. 433 §1 KSH, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby już posiadanych Akcji (prawo poboru). Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali tego prawa pozbawieni w całości. Zgodnie z art. 432 §2 KSH, dzień prawa poboru

nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru (art. 432 §3 KSH).

Stosownie do art. 433 §2 KSH, pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zgodnie z art. 433 §3 KSH, większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne. Zawarcie z gwarantem emisji umowy, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW oraz Regulaminie KDPW.

KDPW, zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawnionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy, w tym nabywców Akcji Nowej Emisji, określają przepisy prawa cywilnego.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki

Zgodnie z art. 474 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Podział majątku między poszczególnych akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwania wierzycieli. Zgodnie z art. 474 § 2 KSH pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Spółki nie wprowadza również odrębnych zasad podziału majątku.

Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Stosownie do art. 359 §1 KSH w związku z §9 Statutu Spółki, Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki (art. 360 §1 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia a także sposób obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 359 § 1 KSH umorzenie dobrowolne nie może być przeprowadzane częściej niż raz w roku obrotowym.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania. Zgodnie z art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu. Statut może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu Spółki (art. 340 § 2 KSH).

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH Akcje Spółki są zbywalne, przy czym zgodnie z art. 337 § 2 KSH Statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody Spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. Na Datę Dokumentu Informacyjnego, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń zbywalności akcji imiennych. Jednocześnie wszystkie wyemitowane Akcje Spółki są akcjami na okaziciela, a Statut Spółki nie dopuszcza możliwości zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

Zgodnie z art. 338 § 1 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy..

Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy.

3.5.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Stosownie do art. 412 §1 KSH, akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 KSH).

Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków (art. 412 § 6 KSH).

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu (art. 412² § 3 KSH). Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, jest zobowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki (art. 412² § 4 KSH).

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Zgodnie z art. 412 § 5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 413 §1, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 406⁵ KSH, udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu

poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Jest to dopuszczalne pod warunkiem, że Rada Nadzorcza przyjęła wcześniej regulamin Walnego Zgromadzenia odbywanego przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 3 KSH).

Udział w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;
- wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu (art. 406⁵ § 5 KSH). Zgodnie z art. 406⁵ § 6 KSH, na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 406¹ §1 KSH prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

Zgodnie z art. 406² KSH, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (art. 406³ § 4 KSH). Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na 12 (dwanaście dni) przed dniem Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (art. 406³ § 5 KSH). Zgodnie z art. 407 KSH, powyższa lista jest wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ KSH).

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści, wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych

w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu.

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Stosownie do art. 399 §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 §2 KSH). Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce (art. 399 §3 KSH). W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 400 § 1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 §1 KSH). Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 402¹ §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 402² KSH, ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 §4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Stosownie natomiast do art. 401 §5 KSH, każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do uzyskania informacji

Zgodnie z art. 428 §1 KSH, Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia (art. 428 §5 KSH).

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 §2 KSH). Zgodnie z art. 428 §3 KSH, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Zgodnie z art. 407 §2 KSH, każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Stosownie do art. 385 §3 KSH, na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Spółki nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowita liczba akcji Spółki obecna na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieraną w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Zgodnie z art. 422 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Stosownie do art. 425 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz
- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 415 §3 KSH, Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd zobowiązany jest złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

3.6. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy.

Ze względu na wczesny okres rozwoju Spółki oraz ciągłe zapotrzebowanie na dodatkowy kapitał, na Datę Dokumentu Informacyjnego Zarząd Spółki nie może w sposób odpowiedzialny określić roku, w którym pierwszy raz dokona rekomendacji wypłaty dywidendy.

Ostateczną decyzję o podziale zysku (wypłacie dywidendy) podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Statut Spółki nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Spółki. Statut Spółki upoważnia Zarząd Spółki do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, za zgodą Rady Nadzorczej. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Spółki co do wypłaty dywidendy.

Według wiedzy Zarządu Spółka nie jest stroną jakiejkolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Spółkę ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy,

Nie istnieją jakiejkolwiek inne ograniczenia Spółki w zakresie wypłaty dywidendy.

Spółka nie wypłacała dywidendy za rok obrotowy 2020.

3.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku.

Informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym prezentujące rozwiązania wynikające z przepisów prawa, mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem Akcji przez inwestorów. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych, księgowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. zasady poboru podatku dochodowego od wypłacanych na rzecz zagranicznych podmiotów dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych zostały gruntownie znowelizowane. W przypadku kwot dywidend przekraczających 2 miliony PLN na rzecz jednego beneficjenta w danym roku podatkowym, dotychczasowa zasada bezpośredniego zastosowania zwolnienia lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, została zastąpiona zasadą poboru podatku w wysokości 19% i występowania o jego zwrot. Ponadto na płatników nałożono szereg obowiązków w zakresie weryfikacji prawa do zastosowania obniżonej stawki czy zwolnienia z opodatkowania również w przypadku wypłat poniżej 2 milionów PLN, w tym w szczególności obowiązek zachowania tzw. „należytę staranności”, powoduje to, że znacznie zwiększyło się ryzyko podatkowe płatników. Stosowanie limitu 2 milionów PLN zostało wielokrotnie odraczane, jednak większość nowych obowiązków nałożonych na płatników obowiązuje od 1 stycznia 2019 r. Aktualnie wejście w życie nowych zasad poboru podatku u źródła w CIT i PIT odroczone jest do 30 czerwca 2021 r.

W zakresie dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi można wyróżnić dwa zasadnicze źródła powstania dochodu – tj. dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (m.in. przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki) oraz przychody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników, podlegających opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych będących

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym w wysokości 19%.

Od stycznia 2018 r. podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów,

nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Dodany do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 r. artykuł 7b określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł. Zgodnie z art. 7b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się także przychody ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia.

Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest co do zasady różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podmioty podlegające podatkowi dochodowemu od osób prawnych, niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości; tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają powyżej opisanym zasadom opodatkowania, o ile właściwe umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Jednak, z uwagi na to, że przepisy umów międzynarodowych mają pierwszeństwo przed przepisami prawa krajowego, określenie rezydencji podatkowej następuje w oparciu o zapisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie), nad

kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych zgodnie z właściwymi przepisami. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów). Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Danina solidarnościowa

Zgodnie z art. 30h ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Podstawę obliczenia daniny solidarnościowej stanowi nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Osoby fizyczne, zobowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej, są obowiązane składać urzędowi skarbowemu odrębną deklarację o wysokości daniny solidarnościowej, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego i w tym terminie wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości;

- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznemu, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez podmioty podlegające podatkowi dochodowemu od osób prawnych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku całkowicie zmienia dotychczasowe zasady opodatkowania zysków osiąganych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Od stycznia 2018 roku podatnicy podatku dochodowego muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Dodany do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku artykuł 7b określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł.

Zgodnie z art. 7b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody z udziału w zyskach osób prawnych, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym:

- dywidendy,
- przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości,
- wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- równowartość zysku osoby prawnej, przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego, oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) takiej osoby prawnej.

Od 1 stycznia 2018 roku zgodnie z art. 5 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych „Przychody z zysków kapitałowych, przypisane wspólnikowi na podstawie ust. 1, zwiększają przychody wspólnika uzyskane z tego źródła”. Oznacza to zachowanie odrębności dwóch źródeł przychodów również w przypadku wspólników spółki osobowej. Jeżeli, przedmiotowo, dany przychód należy do źródła „zyski kapitałowe”, to zachowuje on taki status, nawet jeżeli został uzyskany za pośrednictwem spółki osobowej. Wykonanie przez spółkę osobową czynności generujących przychody z innych źródeł przychodów skutkuje zachowaniem takiego charakteru podatkowego w stosunku do przychodów podatkowych wspólnika.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do przychodów uzyskanych z tytułu: umorzenia akcji oraz do przychodów otrzymanych w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot – w części stanowiącej koszt nabycia, bądź objęcia odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych, w związku z likwidacją spółki akcji.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Na podstawie artykułu 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione od podatku dochodowego są przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich

osiągania albo zakład powyższej spółki położony w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,

- c) spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta,
- d) spółka, o której mowa powyżej w lit. b), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia,
- e) posiadanie akcji, o którym mowa powyżej w literze c), wynika z tytułu własności lub innego tytułu niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji Emitenta nieprzerwanie przez okres dwóch lat (w stosunku do spółek z Konfederacji Szwajcarskiej wymagany próg wynosi 25%). Zwolnienie będzie miało również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w kapitale Emitenta, w wysokości 10%, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania przez spółkę uzyskującą dochody warunku posiadania akcji, we wskazanej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka ta będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym spółka ta utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych znacznie ograniczyła kategorie przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, które uprawniają do zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4. Od dnia 1 stycznia 2018 roku zwolnienie dotyczy wyłącznie trzech rodzajów dochodów kapitałowych tj. dywidend, równowartości zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego i wartości niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną. Od 1 stycznia 2018 roku ze zwolnienia na podstawie art. 22 ust 4 nie korzysta przychód z tytułu umorzenia udziałów, kwoty otrzymane tytułem likwidacji a także dopłaty otrzymane w przypadku połączenia lub podziału spółek przez wspólników spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku wprowadzony został zakaz stosowania zwolnienia, o którym mowa w art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku czynności niemających rzeczywistego charakteru. Zgodnie ze zaktualizowanym art. 22c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przepisów o zwolnieniu od podatków dochodów z dywidend przewidzianych w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie stosuje się w przypadku jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach byłoby:

- a) sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów;
- b) głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny.

W ust. 2 omawianego artykułu wskazano, że sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami, zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn tych nie można zaliczyć celu skorzystania ze zwolnienia określonego m.in. w przepisach art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, sprzecznego z przedmiotem lub celem tych przepisów.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. zgodnie ze znowelizowanym art. 26 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Od stycznia 2019 r. płatnicy mają prawo stosować przepisy art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wyłącznie do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika. Po przekroczeniu tej kwoty płatnicy zobowiązani są pobierać podatek w wysokości 19%. Zastosowanie zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będzie możliwe wyłącznie w dwóch wypadkach: (i) po uzyskaniu indywidualnej opinii organów skarbowych potwierdzającej - na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i/lub (ii) po złożeniu przez płatnika oświadczenia m.in. że dochowując należytej staranności zweryfikował, iż zagraniczny podmiot otrzymujący płatność jest jej realnym właścicielem (*beneficial owner*) i prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą. W przypadku złożenia oświadczenia odpowiedzialność za niepobrany podatek i ryzyko w przypadku przyszłego sporu z organami skarbowymi obciąża zarząd polskiego płatnika. Oświadczenie, w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności. Niezgodne z prawdą oświadczenie płatnika może wiązać się również z nałożeniem sankcji na płatnika, w postaci dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika, z tytułu przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek pobrania podatku stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c. Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podmiot zobowiązany do pobrania podatku, dokonując wypłat dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych do kwoty 2 mln zł, podmiotom korzystającym ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie powołanego powyżej art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje zwolnienia wynikające z tego przepisu wyłącznie do kwoty 2 milionów złotych i pod warunkiem udokumentowania przez spółkę miejsca siedziby spółki dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji lub istnienia zagranicznego zakładu, zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się siedziba spółki lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Jeżeli na certyfikacie rezydencji potwierdzającym rezydencję podatkową nie został wskazany okres jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten dokument przez okres dwunastu kolejnych miesięcy następujących po dniu wydania tego certyfikatu.

W przypadku, jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, podatnik jest obowiązany niezwłocznie udokumentować nowe miejsce siedziby certyfikatem rezydencji. W przypadku niedopełnienia tego obowiązku odpowiedzialność za niepobranie podatku albo pobranie go w zbyt niskiej kwocie ponosi podatnik.

Na podstawie art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia do wypłat nieprzekraczających limitu 2 milionów złotych, jest dodatkowo uzależnione od złożenia przez spółkę mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego pisemnego oświadczenia, że spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych podlegają: (i) instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie warunki określone w powołanym przepisie i (ii) podatnicy posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego prowadzący program emerytalny, w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, którzy spełniają warunki określone w powołanym przepisie. Zwolnienie nie ma zastosowania do instytucji wspólnego inwestowania, wskazanych w ust. 4 powołanego art. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych do wypłat nieprzekraczających limitu 2 milionów złotych na rzecz podmiotów określonych w art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z tytułu wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dokonywanych przez podmiot zobowiązany do pobrania podatku, jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- a) udokumentowania przez podmiot wymieniony w art. 6 ust. 10a oraz 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jego miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od tego podmiotu certyfikatem rezydencji, oraz
- b) złożenia przez ten podmiot pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika należności oraz spełnia on warunki, o których mowa w tych przepisach.

Zgodnie z dodanym z dniem 1 stycznia 2018 roku do art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych ustępem 1m, w przypadku, gdy płatnicy dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub zarząd na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (chodzi o wykaz krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową), są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Obowiązek pobrania podatku będzie dotyczył w szczególności

przychodów ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia a także przychodów uzyskanych w wyniku wymiany udziałów.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwane przez osoby fizyczne, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19%. Dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na innych zasadach.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej spółki a także wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Zgodnie z art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z umorzenia akcji jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo 1g, albo 1h, albo art. 23 ust. 1 pkt 38, albo 38c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tych udziałów lub akcji.

Z dniem 1 stycznia 2011 roku została wprowadzona zmiana w przepisach Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, na podstawie której uchylony został pkt 2 ust. 5 art. 24 zaliczający dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji do przychodu (dochodu) z udziału w zyskach osób prawnych. W konsekwencji dochód ze zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia należy zaliczyć do przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest podmiot dokonujący wypłat lub stawiający do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Zgodnie z ust. 4d dodanym z dniem 1 stycznia 2012 r., do art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów), w zakresie dywidendy oraz innych wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Regulacje ust. 4d stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, w zakresie dywidendy oraz wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Przepis ust. 10 należy stosować również w przypadku osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez podmioty zagraniczne

Opisane powyżej zasady opodatkowania dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stosuje się

co do zasady do inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli do:

- a) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), i
- b) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmieniane postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Od 1 stycznia 2019 roku wprowadzono fundamentalne zmiany zasad poboru tzw. podatku u źródła w przypadku wypłat dywidend zarówno na rzecz zagranicznych osób prawnych jak i zagranicznych osób fizycznych w przypadku wypłat przekraczających kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika w ciągu jednego roku podatkowego. Udokumentowanie miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskaniem od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydanych przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby bądź miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji) jest tylko jednym z warunków uprawniających do zwolnienia lub zastosowania niższej stawki.

Od 1 stycznia 2019 roku zgodnie z art. 41 ust 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz zgodnie ze zmienionym art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika. Należyta staranność płatnika oznacza weryfikację przez niego kto jest rzeczywistym właścicielem otrzymywanych wypłat, w szczególności w zakresie obliczania wysokości wypłat na rzecz jednego podatnika. Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w art. 4a pkt 29) określa rzeczywistego właściciela jako podmiot otrzymujący należności dla własnych korzyści, niebędącym pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym prawnie lub faktycznie do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi oraz prowadzącym rzeczywistą działalność.

Dotychczasowe zasady poboru podatku, z wprowadzonymi obostrzeniami, w tym w zakresie wymogu dochowania należytej staranności, można stosować wyłącznie do wypłat do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności, łącznie kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika. W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend w kwocie przekraczającej 2 miliony PLN (w danym roku, do danego odbiorcy), płatnicy są zobowiązani do poboru podatku u źródła według stawki podatku w wysokości 19%. Jeśli zagraniczny podatnik, będący odbiorcą tej płatności, jest uprawniony do zastosowania zwolnienia wynikającego z przepisów krajowych tj. z powołanego powyżej art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stawki niższej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub do zwolnienia z opodatkowania na podstawie takiej umowy, podatek będzie mógł być zwrócony po upływie 6 miesięcy.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć: (i) zagraniczny podatnik, (ii) płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku. Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się szereg dokumentów, które pozwalają na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- 1) certyfikat rezydencji podatnika;
- 2) dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- 3) dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- 4) oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 5) oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- 6) oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód;
- 7) dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku;
- 8) uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

Zwrot podatku następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku.

Niepobranie podatku lub zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła, w odniesieniu do płatności, w części w jakiej ich łączna kwota wypłacona na rzecz tego samego podatnika przekroczyła w roku podatkowym płatnika kwotę 2 mln PLN, jest możliwe wyłącznie w dwóch sytuacjach:

- a) posiadania przez płatnika opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych
Opinia taka może być jednak wydana wyłącznie w przypadku dywidend wypłacanych na rzecz spółek, o których mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, czyli może dotyczyć wyłącznie dywidend, które podlegają zwolnieniu na podstawie przepisów art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Pomimo posiadania takiej opinii zastosowanie zwolnienia nie jest możliwe, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu zwolnienia, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.
- b) złożenia przez płatnika oświadczenia.

W dokumencie, który należy złożyć najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności, płatnik musi oświadczyć, że:

- 1) posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- 2) po przeprowadzeniu weryfikacji, w której dochował należytej staranności, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki.

Oświadczenie składa kierownik jednostki w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenia składa się w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej dostępnej w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Zasady odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z powołanymi powyżej przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów, za które należy uznać odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Jednak zgodnie z § 5, powyższych zasad odpowiedzialności nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Z dniem 1 stycznia 2019 r., wraz ze zmianami zasad poboru podatku u źródła, wprowadzono zmiany do Ordynacji Podatkowej. Zgodnie z § 5a, wprowadzonym do art. 30, odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie § 5, jeżeli:

- 1) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 2) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 3) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych;
- 4) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej,

w szczególności umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej, stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych;

- 5) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach;

Ponadto za złożenie przez płatnika niezgodnego z prawdą oświadczenia o spełnieniu warunków do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki w podatku dochodowym, wprowadzono dodatkowe podatki i sankcje karne.

4. Dane o Emitencie

- 4.1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma (nazwa):	Urteste Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres emitenta:	Gdańsk, ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Dane teleadresowe:	Tel. +48 500 118 770
Adres głównej strony internetowej:	www.urteste.eu
Adres poczty elektronicznej:	urteste@urteste.com
KRS:	0000886944
REGON:	383394663
NIP:	5833355988

- 4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

- 4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent**

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka została utworzona na podstawie przepisów KSH i działa zgodnie z przedmiotową regulacją, jak również postanowieniami Statutu.

- 4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Postanowienie o wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000886944 zostało wydane przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 marca 2021 r.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Urteste spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, która została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000786697 na podstawie postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 maja 2019 r.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

- 4.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu –dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Działalność prowadzona przez Spółkę na terenie RP nie wymaga zezwolenia, licencji czy zgody.

- 4.6. Krótki opis historii Emitenta**

Poniżej zostały przedstawione najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego, Spółka nie korzystała ze środków publicznych, w szczególności nie korzystała ani nie aplikowała o granty, dotacje lub subwencje, jak również nie brała udziału w postępowaniach konkursowych organizowanych przez instytucje publiczne. Dotychczasowa działalność Emitenta była w całości finansowana ze środków własnych.

Najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta

Rok	Wydarzenie
2019 kwiecień – maj	Zawiązanie spółki oraz rejestracja Urteste sp. z o.o. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
2019 Czerwiec	Złożenie wniosku do Urzędu Patentowego RP o udzielenie patentu na wynalazek pt. „Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”

Rok	Wydarzenie
2019 Wrzesień	Zawarcie pierwszej umowy inwestycyjnej pomiędzy Adamem Lesnerem, Natalią Grubą, Tridens spółka z o.o. (pierwsi udziałowcy Urteste sp. z o.o.) a Urteste sp. z o.o. oraz Twiti Investments dotyczącej projektu pn. Bezinwazyjna diagnostyka nowotworów na wczesnym etapie choroby
2019 Wrzesień	Zawarcie umowy ramowej o prowadzenie badań na zlecenie Urteste sp. z o.o. (sponsor) z 50BIO.COM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (CRO)
2019 Wrzesień	Rozpoczęcie projektu „Zaplanowanie i przeprowadzenie eksperymentu badawczego z użyciem czułego i specyficznego markera do diagnozowania raka trzustki w próbkach moczu” – rozpoczęcie badań przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o. (projekt PANURI)
2019 Listopada	Rejestracja pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 10.000 zł do kwoty 11.250 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments)
2019 Grudzień	Zawarcie drugiej umowy inwestycyjnej pomiędzy Adamem Lesnerem, Natalią Grubą, Tridens spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku (pierwsi udziałowcy Urteste sp. z o.o.) a Urteste sp. z o.o. oraz Twiti Investments dotyczącej projektu pn. Bezinwazyjna diagnostyka nowotworów na wczesnym etapie choroby
2020 Styczeń	Opracowanie biomarkera dla nowotworu prostaty
2020 Luty	Rejestracja drugiego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 11.250 zł do kwoty 12.000 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments)
2020 Kwiecień	Rozpoczęcie eksperymentu badawczego FINDER przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o.
2020 Maj	Rozpoczęcie eksperymentu badawczego z użyciem czułego i specyficznego markera do diagnozowania raka stercza w próbkach moczu przez 50BIO.COM sp. z o.o. na zlecenie Urteste sp. z o.o. (projekt EASY-TEST)
2020 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego wniosku przez Urteste sp. z o.o. o udzielenie patentu europejskiego na wynalazek „Novel diagnostic marker for prostate cancer” (nowatorski marker diagnostyczny raka prostaty)
2020 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego przez Urteste sp. z o.o. międzynarodowego zgłoszenia patentowego w trybie procedury PCT (<i>Patent Cooperation Treaty</i>) dotyczącego markera diagnostycznego raka trzustki
2020 Czerwiec	Opracowanie biomarkera dla nowotworu jelita grubego
2020 Wrzesień	Opracowanie biomarkera dla nowotworu płuc
2020 Listopad	Opracowanie biomarkera dla nowotworu nerki
2021 Styczeń	Opracowanie biomarkerów dla nowotworów wątroby i dróg żółciowych
2021 Styczeń	Rejestracja trzeciego podwyższenia kapitału zakładowego Urteste sp. z o.o. z kwoty 12.000 zł do kwoty 12.200 zł (objęcie nowych udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Twiti Investments), sprzedaż udziałów w Urteste sp. z o.o. przez Tridens sp. z o.o. na rzecz Grzegorza Stefańskiego oraz Tomasza Kostucha
2021 Luty	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Urteste sp. z o.o. uchwały o przekształceniu Urteste sp. z o.o. w Spółkę
2021 Marzec	Rejestracja Emitenta w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Rok	Wydarzenie
2021 Maj	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 100.000 zł do kwoty 102.458,80 zł (objęcie akcji nowej emisji serii B przez Twiti Investments)
2021 Czerwiec	Złożenie do Europejskiego Urzędu Patentowego przez Urteste sp. z o.o. międzynarodowego zgłoszenia patentowego w trybie procedury PCT (<i>Patent Cooperation Treaty</i>) dotyczącego markera diagnostycznego raka prostaty.
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW Akcji serii A, Akcji serii B
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, oraz ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
2021 Czerwiec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji o emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
2021 Lipiec	Przydział 95.200 sztuk Akcji serii C objętych w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C w całości, przeprowadzonej na podstawie Memorandum Informacyjnego opublikowanego na stronach Spółki w dniu 10 czerwca 2021 roku
2021 wrzesień	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 102.458,80 zł do kwoty 111.978,80 zł w wyniku rejestracji Akcji serii C objętych w ramach oferty publicznej.

Źródło: Emitent

4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z §6 oraz §29 Statutu, Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy oraz może tworzyć (iii) kapitały rezerwowe.

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje i wartość kapitałów własnych.

Rodzaj kapitału	Stan na 30.06.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
Kapitał własny, w tym:	3.242.096,19 Zł	1.365.040,26 Zł
Kapitał podstawowy	102.458,80 Zł	12.000 Zł
Kapitał zapasowy	3.801.330,47 Zł	1.883.063,62 Zł
a) utworzony z nadwyżki wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) akcji powyżej ich wartości nominalnej	3.801.330,47Zł	1.883.063,62 Zł
b) utworzony ustawowo	0 Zł	0 Zł
c) utworzony zgodnie ze Statutem	0 Zł	0 Zł
d) utworzony z dopłat akcjonariuszy	0 Zł	0 Zł
e) inny	0 Zł	0 Zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	0 Zł	0 Zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	0 Zł	200,00 Zł
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 288.701,13 Zł	0 Zł

Zysk (strata) netto	-372.991,95 Zł	- 530.223,36 zł
---------------------	----------------	-----------------

Na Datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.978,80 złotych i dzieli się na 1.119.788 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja, w tym:

- 1) 1.000.000 Akcji serii A,
- 2) 24.588 Akcji serii B,
- 3) 95.200 Akcji serii C.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Zasady tworzenia, zwiększania i zmniejszania kapitałów rezerwowych określają: (i) KSH, (ii) Ustawa o Rachunkowości, (iii) Statut Spółki, (iv) uchwały i decyzje podejmowane przez uprawnione organy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki jest tworzony zgodnie z postanowieniami KSH. Zgodnie z art. 308 § 1 KSH, kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 000 złotych. Przepisy KSH określają również zasady podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie art. 431 § 1 KSH, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Szczegółowe zasady podwyższenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 431 - 454 KSH. Zgodnie z art. 455 § 1 KSH, kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie. Szczegółowe zasady obniżenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 455 - 458 KSH. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, przy czym w przypadkach określonych przez prawo Zarząd może zostać upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego (art. 446 §1 KSH podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego).

Zgodnie z postanowieniami art. 396 § 1–3 KSH, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH, statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zgodnie z art. 396 § 5 KSH, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

4.8. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent niniejszym oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą poziom kapitału obrotowego w Spółce (przy uwzględnieniu wpływów z emisji Akcji serii C) jest wystarczający na pokrycie potrzeb związanych z kontynuowaniem działalności Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Kapitał obrotowy należy rozumieć m.in. jako zdolność Emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych dostępnych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich bieżących zobowiązań.

4.9. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia;

Na podstawie Dokumentu Informacyjnego Spółka ubiegać się będzie o wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 595.200 (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji Spółki, w tym: (i) 475.412 Akcji serii A, (ii) 24.588 Akcji serii B oraz (iii) 95.200 Akcji serii C.

Docelowo Spółka planuje wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect pozostałych 524.588 wyemitowanych Akcji serii A.

Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 czerwca 2021 r. w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO akcji serii A i B Spółki przewiduje upoważnienie dla Zarządu Spółki do złożenia wniosków o wprowadzenie Akcji serii A oraz B do obrotu w ASO w kilku transzach, w szczególności upoważnia Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę spełnienie stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii A oraz B do obrotu w ASO, do ustalenia liczby Akcji serii A oraz B, jak również do oznaczenia Akcji serii A oraz B będących przedmiotem danego wniosku o wprowadzenie do ASO.

Akcje serii A

Decyzja o emisji	Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	Liczba akcji	Cena emisja akcji	Forma opłacenia akcji
uchwała nr 3 Zgromadzenia Wspólników Urteste Sp. z o.o. z dnia 16 lutego 2021 r. w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną (akt notarialny Rep. Nr. 1843/2021)	Walne Zgromadzenie Spółki	1.000.000*	akcje założycielskie	Akcje zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

* z zastrzeżeniem, że liczba akcji nieobjętych wnioskiem o wprowadzenia akcji na NewConnect wynosi 524.588 sztuk Akcji serii A

4.10. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.11. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji;

Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji. Z uwagi na powyższe na Datę Dokumentu Informacyjnego nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

W dniu 7 czerwca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wyżej wymieniona uchwała przewiduje emisję nie więcej niż 20.492 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A. Warranty te zostaną zaoferowane osobie wskazanej w treści ww. uchwały, uprawnionej do objęcia warrantów, tj. Panu Marcinowi Szubie – doradcy Spółki, pod warunkiem przeprowadzenia przez Spółkę oferty publicznej akcji serii C oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji Spółki serii C – w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r. Warranty będą oferowane nieodpłatnie i będą uprawniać posiadaczy do objęcia Akcji Spółki serii D, po cenie emisyjnej, równej wartości nominalnej akcji, tj. 0,10 zł.

Wyżej wymieniona uchwała przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) akcji.

Objęcie akcji w ramach wykonania praw z warrantów może nastąpić w terminie do dnia 28 lutego 2022 roku. Po upływie terminu na objęcie akcji w ramach wykonania praw z warrantów, prawa z warrantów wygasają. Warranty wygasają również wskutek wykonania inkorporowanego w nich prawa do objęcia akcji.

4.12. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

4.13. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje Spółki nie były kiedykolwiek przedmiotem notowań na rynkach instrumentów finansowych, w tym w szczególności na rynku regulowanym, MTF, czy OTF.

W dniu 7 czerwca 2021 r. została jednak podjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki decyzja w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW Akcji serii A, Akcji serii B. Również w dniu 7 czerwca 2021 r. została podjęta przez Walne Zgromadzenie decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C w trybie oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy

Spółki prawa poboru Akcji serii C w całości, zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, oraz ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

W związku z instrumentami finansowymi Spółki nie były nigdy wystawiane kwity depozytowe.

4.14. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta - z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu;

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada jednostek zależnych, ani nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

4.15. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

4.15.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Grzegorz Stefański, prezes Zarządu Spółki, jest jednocześnie:

- akcjonariuszem Spółki posiadającym 184.422 Akcji, stanowiących 16,47% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Tomasz Kostuch, członek Zarządu Emitenta, jest jednocześnie:

- akcjonariuszem Emitenta posiadającym 184.422 Akcji, stanowiących 16,47% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka posiada zawarte umowy cywilnoprawne dotyczące prowadzenia prac badawczo-rozwojowych na rzecz Spółki z:

- Adamem Lesnerem posiadającym 241.808 Akcji, stanowiących 21,6% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów,
- Natalią Grubą posiadającą 209.018 Akcji, stanowiących 18,67% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów.

Ww. umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych tj. wysokość stawki godzinowej w umowach nie przekracza wartości jaką Spółka płaci dostawcom wysoko wykwalifikowanych usług.

Ponadto Emitent informuje, że:

- Małgorzata Stefańska będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje żoną Grzegorza Stefańskiego, będącego prezesem Zarządu oraz Głównym Akcjonariuszem,
- Maciej Kostuch będący członkiem Rady Nadzorczej pozostaje bratem Tomasza Kostucha, będącego członkiem Zarządu oraz Głównym Akcjonariuszem,
- Karol Gruba będący członkiem Rady Nadzorczej pozostaje mężem Natalii Gruby, będącej Głównym Akcjonariuszem prezesem Zarządu.

4.15.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniami wskazanymi powyżej oraz w punkcie 4.15.1.

4.15.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Emitent oświadcza, że nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i Głównymi Akcjonariuszami Emitenta) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

4.16. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.16.1. Wprowadzenie – opis działalności oraz założenia strategii Emitenta

Emitent prowadzi działalność w obszarze wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*, ze szczególnym uwzględnieniem diagnostyki nowotworów. Spółka specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnej technologii umożliwiającej wykrywanie chorób nowotworowych na wczesnych etapach rozwoju.

Swoją strategię Emitent opiera o technologię wykorzystującą metodę enzymatyczną, która umożliwia opracowywanie testów wykrywających różne typy nowotworów na podstawie badania próbki moczu. Stanowi to innowacyjną technologię, która według najlepszej wiedzy Emitenta, nie jest aktualnie stosowana w wyrobach medycznych wprowadzonych do obrotu na rynku.

Produktami Emitenta są testy diagnostyczne do stosowania w diagnostyce *in vitro* (*in vitro diagnostics* - IVD). Na obecnym etapie rozwoju, Emitent wskazuje 15 celów diagnostycznych: rak trzustki, rak stercza, rak jelita grubego, rak płuca, rak nerki, rak wątroby, rak dróg żółciowych, rak żołądka, rak przełyku, rak jajnika, rak trzonu macicy, rak piersi, białaczka, chłoniak, glejak. Obecnie najbardziej zaawansowanymi w rozwoju produktami Emitenta są testy diagnostyczne dla raka trzustki oraz dla raka prostaty, działające na zasadzie wykrywania pojedynczego nowotworu, realizowane przez Spółkę jako projekty PANURI oraz EASY-TEST. Szczegółowy opis aktualnie realizowanych przez Emitenta projektów został zaprezentowany w pkt 4.16.2 poniżej.

Główne założenia strategii Emitenta na najbliższe 5 lat obejmują:

- 1) komercjalizację produktów Spółki będących na zaawansowanych etapach rozwoju;
- 2) opracowanie nowych, innowacyjnych produktów;
- 3) rozwój Spółki w oparciu o ideę niskokosztowej organizacji – koncepcja „lekkiej firmy”.

Celem Spółki jest opracowanie testów mających zastosowanie w diagnostyce i monitorowaniu leczenia różnych typów nowotworów. W ocenie Emitenta posiadane aktualnie know-how oraz zgromadzone wyniki badań pozwolą Spółce w krótkim czasie opracować kandydatów na nowe testy diagnostyczne. Emitent zakłada, że w przyszłości możliwe będzie diagnozowanie wielu nowotworów przy pomocy jednego lub kilku wyrobów medycznych. Działanie docelowego wyrobu medycznego będzie oparte o uniwersalną technologię opracowaną przez Emitenta i stosowaną obecnie dla pojedynczych testów.

Kluczową kompetencją Emitenta jest projektowanie i rozwijanie testów diagnostycznych opartych o badanie moczu. Pierwsze etapy rozwoju testów diagnostycznych są podstawą działalności zasadniczej (*core business*) i stanowią istotę funkcjonowania Emitenta.

Założeniem strategicznym Emitenta jest rozwijanie w ramach firmy kluczowych kompetencji technologicznych i naukowych w celu maksymalizacji efektu realizowanych zadań związanych z aktualnymi projektami. Wiedza współpracowników oraz stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Emitenta i będą głównym stymulatorem rozwoju Spółki. W związku z powyższym, Emitent koncentruje i będzie koncentrował się na ograniczaniu kosztów związanych z działalnością, która nie jest bezpośrednio związana z prowadzoną zasadniczą działalnością badawczo-rozwojową.

Emitent zamierza wydzielić ze swoich struktur organizacyjnych zarówno działalność pomocniczą (*core related business*), zawierającą umiarkowanie istotne strategicznie funkcje (np. produkcja), jak i działalność uboczną (*non core related business*), która nie ma znaczenia strategicznego (np. księgowość, IT).

Zewnętrzna realizacja funkcji innych niż działalność zasadnicza w ocenie Emitenta stanowi korzystniejsze rozwiązanie aniżeli angażowanie własnych zasobów kadrowych.

Korzyści wynikające z przyjętej strategii „lekkiej firmy” to przede wszystkim:

- a) koncentracja sił, środków i procesów zarządczych na zasadniczych celach firmy - wysokiej jakości realizacji procesów operacyjnych,
- b) uproszczenie struktury organizacyjnej i procedur,
- c) ograniczenie ryzyka ekonomicznego (ograniczenie wydatków na środki trwałe),
- d) zwiększenie elastyczności działania,
- e) dostęp do know-how (niestanowiącego *core business* Emitenta),
- f) wzrost efektywności i skuteczności działania.

Na Datę Dokumentu Emitent zatrudnia na stałe 6-ściu pracowników, którzy zajmują się wyłącznie prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych. Do prowadzonych badań pracownicy wykorzystują zakupione odczynniki oraz urządzenia pomiarowe, które są własnością Spółki lub są wynajmowane przez Spółkę. Pozostałe czynności są zlecane wyspecjalizowanym firmom zewnętrznym. Emitent na zewnątrz zleca prace związane z: (i) konsultacjami w zakresie doboru urządzeń diagnostycznych, (ii) uzgodnień z Inspekcją Sanitarną, (iii) przygotowywania dokumentacji przyszłego wyrobu medycznego. Emitent korzysta także z zewnętrznej kancelarii patentowej, kancelarii prawnych oraz biura rachunkowego.

Emitent obecnie koncentruje swoje działania na rozwoju następujących projektów związanych z wykorzystaniem posiadanego know-how w obszarze diagnostyki nowotworów:

- a) PANURI – rozwiązanie Emitenta, które po zakończeniu prac rozwojowych będzie oferowane jako wyrób medyczny do diagnostyki *in vitro* do stosowania w diagnostyce raka trzustki;
- b) EASY-TEST – projekt Emitenta, który ma na celu opracowanie wyrobu medycznego do diagnostyki *in vitro*, mającego zastosowanie w diagnostyce raka prostaty;

- c) FINDER - projekt mający na celu poszukiwanie nowych celów diagnostycznych w oparciu o posiadane przez Emitenta know-how. W ramach projektu prowadzone są prace badawczo-rozwojowe w zakresie opracowania przyszłych wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro służących do diagnostyki różnych typów nowotworów.

Technologia Emitenta

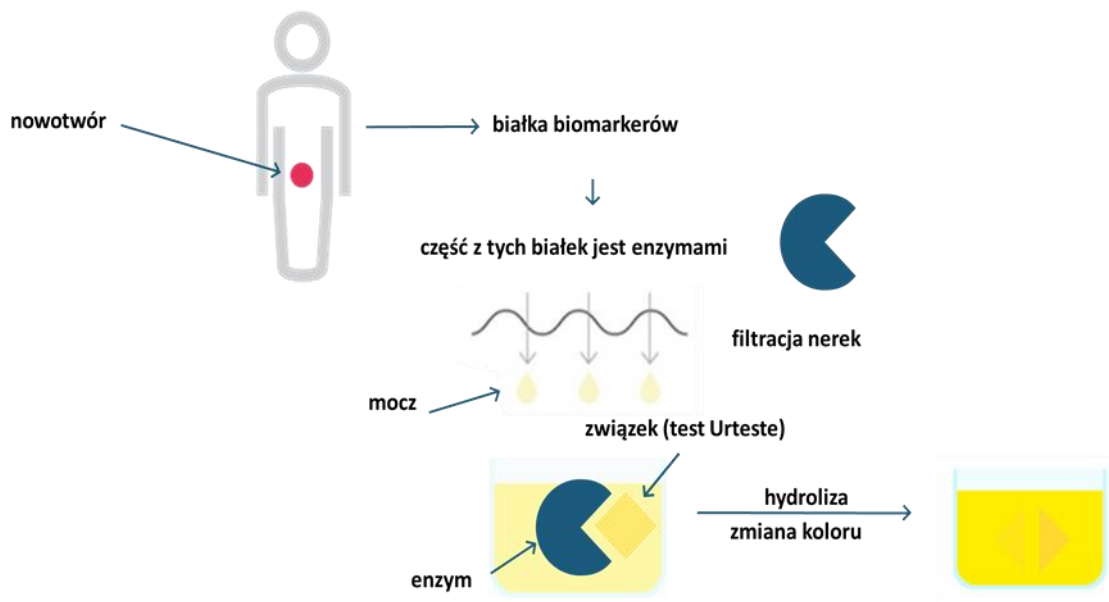
Przebieg procesu testowania z wykorzystaniem testów Emitenta można opisać poprzez następujące czynności:

1. Pobranie próbki moczu od badanego,
2. Umieszczenie w analizatorze badanej próbki, buforu oraz testu,
3. Dokonanie pomiaru (ok. 2 godziny),
4. Wynik badania i analiza wyniku.

Emitent rozwija swoje rozwiązania w oparciu o metodę oznaczania aktywności enzymów w moczu. Zdecydowana większość reakcji chemicznych w organizmie człowieka wymaga współdziału enzymów, aby osiągnąć wystarczającą wydajność. Enzymy są wysoce specyficzne wobec substratów (tj. substancji, które ulegają przemianom w reakcji chemicznej). Enzymy to grupa białek które katalizują określone reakcje chemiczne, a w ten sposób przyspieszają ich przebieg. Wiele z enzymów katalizuje tylko jedną reakcję chemiczną rozumianą jako przekształcenie określonej substancji chemicznej (substratu) w inną (produkt). Wśród enzymów wyróżniamy grupę proteinaz które katalizują rozpad białek na mniejsze fragmenty i w ten sposób regulują wiele procesów życiowych ludzkiego organizmu. W wyniku przeprowadzonych badań i przeglądu literatury naukowej wiemy że komórki zdrowe wydzielają określoną grupę enzymów które różnią się od proteaz wydzielanych przez komórki nowotworowe. Dany enzym katalizuje zaledwie kilka reakcji spośród wielu możliwych dla danych substratów. Komórki nowotworowe charakteryzują się inną aktywnością enzymatyczną niż zdrowe komórki. Każdy typ nowotworu posiada unikalny profil („podpis”) aktywności enzymatycznej.

Technologia wykorzystuje proces, podczas którego w następstwie hydrolizy (rozpadu) enzymatycznej związku dochodzi do uwolnienia cząsteczki chromoforu i wzrostu barwy w czasie. Metoda pomiaru aktywności enzymów, wykorzystuje naturalną właściwość enzymów, która polega na tym, że podczas reakcji enzymy nie zużywają się, dzięki czemu mierzony sygnał ulega wzmocnieniu.

Badanie z użyciem testu Emitenta polega na połączeniu próbki moczu z testem oraz odpowiednim buforem. W próbkach pozytywnych dochodzi do rozpadu związków zawartych w testach. Za pomocą spektrometru (analizatora) dokonuje się pomiaru zmiany barwy w czasie.



W porównaniu z innymi metodami diagnostycznymi, wykorzystującymi pomiar stężenia określonego białka, technologia Emitenta ma tę istotną przewagę, że pozwala na detekcję bardzo małych ilości enzymów. Kluczowym elementem technologii Emitenta jest dopasowanie unikalnego substratu/substratów (związku będącego podstawą testu diagnostycznego) do specyficznej aktywności enzymatycznej danego nowotworu. Oznacza to, że jego rozpad pod wpływem enzymów produkowanych przez dany nowotwór przebiega selektywnie (nie rozpada się w obecności innych enzymów).

Emitent opracował metodologię, która pozwala na stosunkowo sprawne opracowywanie i selekcję związków spośród kandydatów stanowiących podstawę rozwoju przyszłych wyrobów medycznych służących do diagnostyki poszczególnych nowotworów. Wyniki dotychczasowych badań wskazują, że istnieje możliwość opracowania substratów/kombinacji substratów, w unikalny sposób reagujących z moczem pacjentów z konkretnym typem nowotworu.

4.16.2. Podstawowe informacje o produktach Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego działalność Emitenta nie generuje przychodów ze sprzedaży produktów, towarów lub usług.

Emitent obecnie koncentruje swoje działania na rozwoju następujących projektów związanych z wykorzystaniem posiadanego know-how w obszarze diagnostyki nowotworów:

- a) PANURI – rozwiązanie Emitenta, które po zakończeniu prac rozwojowych będzie oferowane jako wyrób medyczny do diagnostyki *in vitro* do stosowania w diagnostyce raka trzustki;
- b) EASY-TEST – projekt Emitenta, który ma na celu opracowanie wyrobu medycznego do diagnostyki *in vitro*, mającego zastosowanie w diagnostyce raka prostaty;
- c) FINDER - projekt mający na celu poszukiwanie nowych celów diagnostycznych w oparciu o posiadane przez Emitenta know-how. W ramach projektu prowadzone są prace badawczo-rozwojowe w zakresie opracowania przyszłych wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro* służących do diagnostyki różnych typów nowotworów.

4.16.2.1. Projekt PANURI

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania *in vitro*. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka trzustki.

Rak trzustki

Raka trzustki charakteryzują późne objawy i bardzo szybki postęp choroby. Na świecie rak trzustki jest czternastym co do częstości występowania nowotworem. Jednocześnie jest siódmą pod względem częstości przyczyną zgonów z powodu nowotworów. Co roku odnotowuje się około pół miliona zachorowań i podobną liczbę zgonów. Obserwowany wzrost zapadalności i śmiertelność ze względu na raka trzustki jest częściowo związany z epidemią otyłości, cukrzycy i wzrostem konsumpcji alkoholu będącymi głównymi czynnikami ryzyka zachorowania na nowotwór. Częstość rozpoznawania nowych przypadków wzrasta z wiekiem, przy czym w większości przypadków do rozpoznania dochodzi u pacjentów w wieku powyżej 65 lat. Zapadalność na raka trzustki jest wysoka w krajach rozwiniętych, a Europa jest regionem o szczególnie wysokiej zachorowalności. Szacuje się, że w 2025 r. rak trzustki zastąpi raka piersi na trzecim miejscu wśród najbardziej śmiertelnych nowotworów w Europie (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/27551890/>). Diagnostyka raka trzustki jest nieefektywna.

Obecnie najistotniejszą klinicznie zidentyfikowaną grupą podwyższonego ryzyka są osoby ze świeżym rozpoznaniem cukrzycy. Około u 20%-25% pacjentów z rakiem trzustki, rozwija się cukrzyca w okresie 6 do 36 miesięcy przed rozpoznaniem choroby (<https://prevention.cancer.gov/news-and-events/blog/new-onset-diabetes-cohort>). Na wczesnym etapie wykrycia raka przeżywalność może wzrosnąć 6-krotnie. Jako inne grupy ryzyka uwzględnia się palenie papierosów, nadużywanie alkoholu, nadwaga, przewlekłe zapalenie trzustki, kamica żółciowa.

Według posiadanej wiedzy Emitenta, aktualnie nie ma komercyjnych testów laboratoryjnych, które mogłyby być stosowane we wczesnej diagnostyce raka trzustki. Istnieje pilna potrzeba wprowadzenia na rynek nieinwazyjnego biomarkera do wczesnej detekcji.

Przeprowadzone do Daty Dokumentu Informacyjnego prace badawczo-rozwojowe.

Do Daty Dokumentu Informacyjnego Emitent zrealizował już następujące etapy prac rozwojowych:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu,
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu poprzez podstawowe badania laboratoryjne. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki),
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego,
4. Prace projektowe, w tym:
 - a. wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
 - b. zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c. wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z innymi niż rak trzustki nowotworami.
5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie,

Harmonogram rozwoju projektu PANURI

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Wieloośrodkowe badania z udziałem pacjentów,
2. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,
3. Budowania strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu,
4. Przygotowanie nowego laboratorium badawczego Emitenta, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz zapewniającego najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent prowadzi badanie - wieloosrodkowy, otwarty eksperyment badawczy. Celem eksperymentu badawczego jest ocena skuteczności analitycznej i klinicznej przyszłego wyrobu medycznego Emitenta przy wykorzystaniu próbek moczu uzyskanych od zdiagnozowanych pacjentów z trzech grup badanych, tj. pacjentów chorych na raka trzustki, pacjentów z zapaleniem trzustki oraz zdrowych ochotników. W eksperymencie badawczym uczestniczy 330 osób.

Eksperyment polega na pobraniu próbek moczu. Próbkę są zaślepiane i przesłane do niezależnego laboratorium w celu wykonania analiz, przy użyciu testu Emitenta. W badaniu zostanie oceniona czułość, specyficzność testu oraz korelacja pomiędzy wynikami uzyskanymi przy zastosowaniu testu Spółki oraz wartościami CA19-9 (skuteczność analityczna i kliniczna). Na tej podstawie zostanie porównana czułość i swoistość obu metod diagnostycznych.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego zakończona została rekrutacja uczestników badania w rozumieniu weryfikacji założeń projektowych wyrobu medycznego. Przeprowadzono testy mające na celu weryfikację skuteczności klinicznej i analitycznej prototypu. Część próbek pozyskana w eksperymencie zostanie poddana bankowaniu w laboratorium Emitenta i zostanie użyta jako materiał do dalszych badań analitycznych. Raport i wnioski z badania pilotażowego zostaną użyte do dalszych prac związanych z weryfikacją i opracowaniem finalnego produktu oraz opracowania strategii rozwoju klinicznego.

Planowany termin ukończenia badania: II połowa 2021 roku.

Emitent rozpoczął tworzenie oraz wdrażanie systemu zapewnienia jakością zgodnie z Normą ISO 13485 – “Wyroby medyczne – Systemy Zarządzania Jakością – Wymagania do celów przepisów prawnych” (*Medical devices – Quality management systems – Requirements for regulatory purposes*), która jest normą zharmonizowaną z obecnymi dyrektywami związanymi z wyrobami medycznymi, dotyczącą systemów zarządzania jakością w branży projektowania i produkcji wyrobów medycznych. Norma ta określa wymagania dotyczące Systemu Zarządzania Jakością dla organizacji, które muszą wykazać swoją zdolność dostarczania wyrobów medycznych i związanych z nimi usług w sposób konsekwentnie spełniający wymagania klientów oraz obowiązujące przepisy prawa. Norma określa również zasady współpracy z dostawcami usług krytycznych (np. zewnętrzne miejsce wytwarzania).

Emitent planuje uzyskanie certyfikatu ISO w momencie opracowania finalnego produktu, co według założeń Emitenta nastąpi w III kwartale 2023 roku.

Ze względu na różnice regulacyjne, dotyczące wyrobów medycznych, przygotowanie wyrobu i jego dokumentacji technicznej wymaga działań równoległych, mających na celu osiągnięcie pełnej zgodności regulacyjnej. Emitent wspólnie z dwiema firmami consultingowymi prowadzi prace zmierzające do opracowania i przyjęcia strategii regulacyjnej, która pozwoli przygotować projekt tak, by uniknąć jak największej liczby przeszkód przy wprowadzaniu produktu do obrotu. Planowanie strategii regulacyjnej obejmuje: (i) wyznaczenie docelowe rynków komercjalizacji, (ii) klasyfikację wyrobu medycznego na różnych rynkach, (iii) określenie działań związanych z całym cyklem życia wyrobu, (iv) kamienie milowe i (v) szczegółowy harmonogram projektu.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego dokonano wstępnej klasyfikacji przyszłego wyrobu medycznego. Emitent planuje zakończyć prace związane z budową strategii regulacyjnej do końca 2021 roku.

Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem nowego laboratorium badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz pozwalającego osiągnąć najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników. Spółka dokonała wyboru lokalu przeznaczonego na laboratorium. Umowa najmu została zawarta 27 lipca 2021 roku. Na Datę Dokumentu Informacyjnego trwają prace projektowe oraz uzgodnienia z Sanepidem. Niezwłocznie po ich zakończeniu rozpoczną się prace adaptacyjne. Zakończenie prac w tym zakresie planowane jest na II półrocze 2021 roku.

W kolejnym etapie rozwoju produktu Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy: 12-18 miesięcy od zakończenia Oferty Publicznej Akcji serii C):

1. Nawiązanie współpracy z jednostką notyfikowaną,
2. Opracowanie finalnego prototypu oraz jego dokumentacji technicznej,
3. Weryfikacja założeń projektowych poprzez walidację serii próbnych,
4. Opracowanie strategii badania skuteczności.

Emitent planuje nawiązać współpracę – na wczesnym etapie rozwoju projektu – z jednostką notyfikowaną, w celu uzyskania możliwości certyfikacji Systemu Zapewnienia Jakości, dokumentacji oraz wyrobu, co w przyszłości pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie zapewnienia jakości oraz dokumentacji przyszłego wyrobu medycznego.

Emitent nie posiada zdolności produkcyjnych do produkcji wyrobu medycznego i na Dzień Dokumentu Informacyjnego nie planuje pozyskiwać kompetencji do samodzielnej produkcji. Spółka planuje wykonać prototyp, natomiast finalny produkt zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*) po przeniesieniu projektu na warunki przemysłowe.

Celem weryfikacji będzie potwierdzenie, poprzez badania obejmujące użycie wyrobu medycznego zgodnie z wymaganiami i dostarczenie obiektywnych dowodów, że określone wymagania projektowe wyrobu zostały spełnione oraz weryfikację w zakresie zdolności wyrobu do osiągnięcia przewidzianego zastosowania.

Emitent opracował wstępną strategię badań skuteczności dla produktu. Po ostatecznej weryfikacji testu i analizie wyników z przeprowadzonych badań, Emitent przy udziale firmy typu CRO (*Contract Research Organisation*) zaprojektuje ocenę działania wyrobu. Projekt badań (w tym raport) zostanie poddany ocenie jednostki notyfikowanej oraz odpowiednich urzędów rejestracyjnych.

Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobu medycznego na rynek wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą Akcji serii C. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą Akcji serii C obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiedniej liczby serii produktu, walidacja procesu produkcji. Finalny produkt, który będzie objęty walidacją procesu wytwarzania, zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkt do badań klinicznych zostanie wytworzony przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktu, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobu, jego czułość oraz specyficzność.
3. Certyfikację produktu - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyrób medyczny jest zgodny z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktu oraz wprowadzenie do obrotu.

4.16.2.2. Projekt EASY-TEST

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania *in vitro*. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka prostaty.

Rak prostaty

Zgodnie z dostępnymi Spółce danymi, w 2020 r. na świecie rak prostaty był drugim najczęstszym nowotworem u mężczyzn [(1,4 miliona przypadków) i piątym najczęstszym nowotworem będącym przyczyną ich śmierci (375 tys. zgonów)]. Zapadalność na raka prostaty jest około 3 razy wyższa w krajach rozwiniętych. Wprowadzenie do diagnostyki oznaczania stężenia swoistego antygenu sterczowego (PSA, ang., *prostate-specific antigen*) w połowie lat 80. spowodowało dynamiczny wzrost liczby rozpoznania. Oznaczenie stężenia PSA w surowicy jest wciąż najczęściej stosowanym biomarkerem wykorzystywanym do wykrywania i leczenia raka stercza. Rozpoznanie raka jest poprzedzone trwałym wzrostem stężenia PSA w surowicy i potwierdza się je za pomocą biopsji gruczołu krokowego. PSA jest biomarkerem specyficznym dla organu, ale nie dla raka. Oznacza to, że do zwiększenia jego stężenia dochodzi również w stanach nienowotworowych, takich jak powiększenie lub zapalenie prostaty. Mimo niedoskonałości PSA, nie ma jednego niezawodnego biomarkera, który mógłby zastąpić go (lub uzupełnić) w diagnostyce i monitorowaniu leczenia raka prostaty. W ostatnich latach do badań wprowadzono szereg markerów pozwalających na rozpoznanie raka prostaty i prognozowanie postępu choroby.

Przeprowadzone do Daty Dokumentu Informacyjnego prace badawczo-rozwojowe.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent zrealizował już następujące etapy w zakresie rozwoju projektu EASY-TEST:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu,
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu medycznego poprzez podstawowe badania laboratoryjne. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”: Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki),
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego,
4. Prace projektowe, w tym:
 - a. wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
 - b. zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c. wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z innymi niż rak prostaty nowotworami.
5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie.

Harmonogram rozwoju projektu EASY-TEST

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Wieloośrodkowe badania z udziałem pacjentów,
2. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,
3. Budowania strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu.
4. Przygotowanie nowego laboratorium. badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz zapewniającego najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent prowadzi badanie - wieloośrodkowy, otwarty eksperyment badawczy. Celem eksperymentu badawczego jest ocena skuteczności analitycznej i klinicznej przyszłego wyrobu medycznego Emitenta przy wykorzystaniu próbek moczu uzyskanych od zdiagnozowanych pacjentów z trzech grup badanych, tj. pacjentów chorych na raka stercza, pacjentów z chorobami innymi niż nowotwory (zapalenie gruczołu krokowego, łagodny przerost gruczołu krokowego) oraz zdrowych ochotników. W eksperymencie badawczym uczestniczy 165 osób.

Eksperyment polega na pobraniu próbek moczu. Probki są zaślepiane i przesłane do niezależnego laboratorium w celu wykonania analiz, przy użyciu testu Emitenta. W badaniu zostanie oceniona czułość, specyficzność testu oraz korelacja pomiędzy wynikami uzyskanymi przy zastosowaniu testu Spółki oraz wartościami PSA (skuteczność analityczna i kliniczna) Na tej podstawie zostanie porównana czułość i swoistość obu metod diagnostycznych.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego zakończona została rekrutacja uczestników badania w rozumieniu weryfikacji założeń projektowych wyrobu medycznego. Przeprowadzono testy mające na celu weryfikację skuteczności klinicznej i analitycznej prototypu. Część próbek pozyskana w eksperymencie zostanie poddana bankowaniu w laboratorium Emitenta i zostanie użyta jako materiał do dalszych badań analitycznych. Raport i wnioski z badania pilotażowego zostaną użyte do dalszych prac związanych z weryfikacją z opracowaniem finalnego produktu oraz opracowania strategii rozwoju klinicznego.

Planowany termin ukończenia badania: III kwartał 2021 roku.

Emitent rozpoczął tworzenie oraz wdrażanie systemu zapewnienia jakości zgodnie z Normą ISO 13485 – "Wyroby medyczne – Systemy Zarządzania Jakością – Wymagania do celów przepisów prawnych" (*Medical devices – Quality management systems – Requirements for regulatory purposes*), która jest normą zharmonizowaną z obecnymi dyrektywami związanymi z wyrobami medycznymi, dotyczącą systemów zarządzania jakością w branży projektowania i produkcji wyrobów medycznych. Norma ta określa wymagania dotyczące Systemu Zarządzania Jakością dla organizacji, które muszą wykazać swoją zdolność dostarczania wyrobów medycznych i związanych z nimi usług w sposób konsekwentnie spełniający wymagania klientów oraz obowiązujące przepisy prawa. Norma określa również zasady współpracy z dostawcami usług krytycznych (np. zewnętrzne miejsce wytwarzania).

Emitent planuje uzyskanie certyfikatu w momencie opracowania finalnego produktu, który według założeń nastąpi w III kwartale 2023 roku.

Ze względu na różnice regulacyjne, dotyczące wyrobów medycznych, przygotowanie wyrobu i jego dokumentacji technicznej wymaga działań równoległych, mających na celu osiągnięcie pełnej zgodności regulacyjnej. Emitent wspólnie z dwiema firmami consultingowymi prowadzi prace zmierzające do opracowania i przyjęcia strategii regulacyjnej, która pozwoli przygotować projekt tak, by uniknąć jak największej liczby przeszkód przy wprowadzaniu produktu do obrotu. Planowanie strategii regulacyjnej obejmuje: (i) wyznaczenie docelowe rynków komercjalizacji, (ii) klasyfikację wyrobu medycznego na różnych rynkach, (iii) określenie działań związanych z całym cyklem życia wyrobu, (iv) kamienie milowe i (v) szczegółowy harmonogram projektu.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego dokonano wstępnej klasyfikacji przyszłego wyrobu medycznego. Emitent planuje zakończyć prace związane z budową strategii regulacyjnej do końca 2021 roku.

Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem nowego laboratorium badawczego, spełniającego wymogi jakościowe związane z projektowaniem wyrobu medycznego oraz pozwalającego osiągnąć najwyższą jakość i powtarzalność uzyskiwanych wyników. Spółka dokonała wyboru lokalu przeznaczonego na laboratorium. Umowa najmu została zawarta 27 lipca 2021 roku. Na Datę Dokumentu Informacyjnego trwają prace projektowe oraz uzgodnienia z Sanepidem. Niezwłocznie po ich zakończeniu rozpoczną się prace adaptacyjne. Zakończenie prac w tym zakresie planowane jest na II półrocze 2021 roku.

W kolejnym etapie rozwoju produktu Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy: 24 miesiące od daty zakończenia Oferty Publicznej Akcji serii C):

1. Nawiązania współpracy z jednostką notyfikowaną
2. Opracowanie finalnego produktu oraz jego dokumentacji technicznej
3. Weryfikacja założeń projektowych poprzez walidację serii próbnych.
4. Opracowania strategii badania skuteczności.

Nawiązanie współpracy na wczesnym etapie rozwoju projektu, z desygnowaną pod IVDR jednostką notyfikowaną, w celu uzyskania możliwości certyfikacji QMS, dokumentacji oraz wyrobu, w przyszłości pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie zapewnienia jakości oraz dokumentacji wyrobu.

Emitent nie posiada zdolności produkcyjnych do produkcji wyrobu medycznego i na Dzień Dokumentu Informacyjnego nie planuje pozyskiwać kompetencji do samodzielnej produkcji. Spółka planuje wykonać prototyp natomiast finalny produkt zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*) po przeniesieniu projektu na warunki przemysłowe.

Celem weryfikacji będzie potwierdzenie, poprzez badania obejmujące użycie wyrobu medycznego zgodnie z wymaganiami i dostarczenie obiektywnych dowodów, że określone wymagania projektowe wyrobu zostały spełnione oraz weryfikację w zakresie zdolności wyrobu do osiągnięcia przewidzianego zastosowania.

Emitent opracował wstępną strategię badań skuteczności dla produktu. Po ostatecznej weryfikacji testu i analizie wyników z przeprowadzonych badań, Emitent przy udziale firmy typu CRO (*Contract Research Organisation*) zaprojektuje ocenę działania wyrobu. Projekt badań (w tym raport) zostanie poddany ocenie jednostki notyfikowanej oraz odpowiednich urzędów rejestracyjnych

Podobnie jak w przypadku projektu PANURI, Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobu medycznego (związanego z realizacją projektu EASY-TEST) na rynek wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą Akcji serii C. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji Akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą Akcji serii C obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiedniej ilości serii produktu, walidacja procesu produkcji. Finalny produkt, który będzie objęty walidacją procesu wytwarzania, zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkt do badań klinicznych zostanie wytworzony przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktu, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobu, jego czułość oraz specyficzność.
3. Certyfikację produktu - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyrób medyczny jest zgodny z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktu oraz wprowadzenie do obrotu.

4.16.2.3. Projekt FINDER

Celem projektu jest opracowanie testów, przyszłych wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*. Opracowane w ramach projektu testy będą miały potencjalne zastosowanie w diagnostyce nowotworów. Projekt obejmuje prace badawczo-rozwojowe dla 13 typów nowotworów.

Przeprowadzone do Daty Dokumentu Informacyjnego prace badawczo-rozwojowe.

Według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent zrealizował już następujące etapy w zakresie rozwoju projektu FINDER:

1. Opracowanie koncepcji biznesowej projektu,
2. Koncepcja prototypów przyszłych wyrobów medycznych,
3. Rozpoczęcie eksperymentu badawczego:
 - a) opracowanie protokołu eksperymentu,
 - b) uzyskanie zgody Komisji Bioetycznej,
 - c) podpisanie umów z ośrodkiem klinicznym,
 - d) rekrutacja pierwszej zaplanowanej grupy uczestników badania.
4. Opracowanie kandydatów na testy dla nowotworów:
 - a) rak jelita grubego,
 - b) rak nerki,
 - c) rak płuca,
 - d) rak wątroby,
 - e) rak dróg żółciowych.

Emitent wykorzystując swoje know-how zaplanował stworzenie platformy do opracowywania kolejnych testów wykrywających różne typy nowotworów. W opracowanej koncepcji biznesowej i merytorycznej, Emitent wskazał cele diagnostyczne. Projekt obejmuje łącznie 13 zaprojektowanych testów diagnostycznych. Planowana liczba uczestników eksperymentu badawczego to

500 pacjentów. W ramach projektu FINDER Emitent planuje kontynuować trwający eksperyment badawczy na podstawie obecnego protokołu badania i udzielonej zgody Komisji Bioetycznej lub rozpocząć nowy eksperyment badawczy, angażując większą liczbę ośrodków klinicznych. Emitent zamierza zrekrutować co najmniej 2 000 uczestników z różnymi stanami chorobowymi (głównie nowotworami). Pozyskane próbki moczu oraz informacje o pacjentach posłużą do zaprojektowania nowych testów oraz ich weryfikacji.

Harmonogram rozwoju projektu FINDER

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent jest w trakcie następujących procesów:

1. Złożenie wniosku do Komisji Bioetycznej o wyrażenie zgody na zwiększenie grupy uczestników badania z 380 na 500 w otwartym ośrodku klinicznym.
2. Badania mające na celu wstępną weryfikację kandydatów na testy stosowane w:
 - a) raku jajnika,
 - b) raku trzonu macicy.
3. Badania mające na celu opracowanie kandydatów na testy stosowane w:
 - a) raku żołądka,
 - b) raku przełyku.
4. Opracowanie koncepcji testów stosowanych w:
 - a) raku piersi,
 - b) białaczce,
 - c) chłoniaku,
 - d) glejaku.

W kolejnym etapie Emitent planuje przeprowadzić następujące prace:

1. Opracowanie wstępnej strategii rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone pozostałe rynki),
2. Prace projektowe, w tym:
 - a) wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłych wyrobach medycznych dla nowotworów,
 - b) zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c) wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z różnymi typami nowotworami.
3. Przeprowadzenia wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobów poprzez podstawowe badania laboratoryjne.
4. Wstępna ocena koncepcji skuteczności analitycznej i skuteczności klinicznej,
5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie.

Emitent planuje zakończyć prace związane objęte powyższym zakresem do końca 2023 roku.

Podobnie jak w przypadku projektów PANURI oraz EASY-TEST, Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobów medycznych na rynek (związanych z projektem FINDER) wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą Akcji serii C. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji Akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą Akcji serii C obejmują:

1. Wytworzenie wymaganej prawem odpowiednich ilości serii produktów, walidacja procesu produkcji. Finalne produkty, które będą objęte walidacją procesu wytwarzania, zostaną wytworzone we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkty do badań klinicznych zostaną wytworzone przez wytwórcę kontraktowego.
2. Ocenę kliniczną produktów, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobów, ich czułość oraz specyficzność.
3. Certyfikację produktów - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyroby medyczne są zgodne z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
4. Rejestrację produktów oraz wprowadzenie do obrotu.

4.16.3. Współpraca z podmiotami zewnętrznymi

W ramach realizacji projektów PANURI, EASY-TEST oraz FINDER, na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent współpracuje z firmą 50bio.com sp. z o.o., tj. firmą typu CRO (*Contract Research Organisation*) prowadzącą działalność w zakresie świadczenia usług w dziedzinie badań klinicznych, badań nieinterwencyjnych i badań wyrobów medycznych, zarządzania danymi i usług powiązanych z branżą farmaceutyczną, biotechnologiczną oraz urządzeniami medycznymi. Zakres zawartej umowy obejmuje:

- Przygotowanie protokołu badania,
- Przygotowanie dokumentacji i uzyskanie zgody Komisji Bioetycznej,
- Podpisanie umów z ośrodkami badawczymi,
- Monitorowanie rekrutacji uczestników do badania,
- Opracowanie raportu statystycznego,
- Opracowanie raportu końcowego.

Ponadto Emitent podjął współpracę z IQVIA Ltd, która jest wiodącą, globalną firmą CRO, mającą bogate doświadczenie w prowadzeniu badań klinicznych oraz zarządzaniu procesem rejestracyjnym m.in. wyrobów medycznych. IQVIA będzie świadczyła usługi w zakresie:

- Budowania strategii regulacyjnej,
- Budowania strategii klinicznej,
- Oceny dokumentacji badań przedklinicznych,
- Audytu Systemu Zapewnienia Jakości.

Emitent podpisał również umowę i rozpoczął współpracę z firmą Nateo Vision mającą na celu stworzenie i wdrożenie systemu zapewnienia jakości zgodnie z PN-EN ISO 13485:2016. Firma Nateo Vision została założona w 2009 roku. Firma ta specjalizuje się we wsparciu producentów i dystrybutorów wyrobów medycznych pod kątem zapewnienia jakości oraz wymagań regulacyjnych tj. walidacji, transferu projektów, klasyfikacji wyrobów, analiza ryzyka, tworzenie dokumentacji technicznej wyrobu medycznego, weryfikację dokumentacji produktowej.

Nateo Vision posiada wieloletnie doświadczenie nabyte we współpracy z producentami w obszarze *R&D* wyrobów *in vitro*, aplikacji technologii, serwisu i zapewnienia jakości w reprezentowaniu firm na audytach zewnętrznych oraz prowadzenia audytów wewnętrznych oraz posiadanie certyfikatów audytorskich jednostki notyfikowanej. Firma może pochwalić się udanymi wdrożeniami systemów zapewnienia jakości dla szeregu europejskich producentów wyrobów medycznych *in vitro*.

4.16.4. Opis koncepcji biznesowej (strategia komercjalizacji)

Biorąc pod uwagę zarówno potencjał rynkowy technologii Urteste, jak i wyzwania związane z wprowadzeniem do sprzedaży wyrobów medycznych do diagnostyki *in vitro*, Zarząd Emitenta planuje rozwijać i komercjalizować technologię we współpracy z partnerem branżowym - międzynarodową firmą specjalizującą się w obszarze diagnostycznym, która odpowiadać będzie za sprzedaż produktów na wielu rynkach.

Założeniem strategicznym Emitenta jest rozwijanie w ramach firmy kluczowych kompetencji technologicznych i naukowych w celu maksymalizacji efektu realizowanych zadań związanych z aktualnymi projektami.

Emitent nie planuje wytwarzać samodzielnie produktów, jak również zlecać seryjnej produkcji kontraktowej. Emitent nie posiada własnych zdolności produkcyjnych pozwalających na wytwarzanie wyrobów medycznych (w tym do badań klinicznych). W celu przeprowadzenia badań rejestracyjnych, Emitent planuje współpracę z podmiotami zewnętrznymi na zasadzie outsourcingu wytwarzania. Strategia rozwoju obecnych wyrobów medycznych PANURI, EASY-TEST oraz FINDER, jak również ich produkcji zakłada współpracę z zewnętrznym partnerem, tj. firmą typu CDMO – (*Contract Development and Manufacturing Organisation*) mającą kluczowe kompetencje i duże doświadczenie w zakresie wytwarzania wyrobów medycznych do stosowania *in vitro*.

Emitent nie zamierza samodzielnie opracowywać strategii marketingowej wprowadzenia produktów na rynek. Emitent nie planuje utworzenia własnych zespołów sprzedaży oraz kanałów dystrybucji. Emitent zamierza skoncentrować swoje zasoby na rozwoju technologii oraz produktów opartych na tej technologii w zgodności z wymaganiami urzędów rejestracyjnych dla największych rynków.

Dążąc do zmaksymalizowania szansy na skuteczną komercjalizację, Emitent planuje realizować projekt zarządzając najważniejszymi elementami procesu rozwoju produktu takimi jak:

- a) współpraca z globalną firmą typu CRO (*Contract Research Organisation*) w opracowaniu i realizacji strategii rejestracyjnej,
- b) współpraca z międzynarodowymi partnerami typu CDMO na etapie rozwoju i produkcji produktu do badań klinicznych,
- c) budowanie własności intelektualnej poprzez zgłoszenia patentowe oraz otrzymane patenty,
- d) wprowadzenie systemu zarządzania jakością oraz przygotowanie dokumentacji do celów certyfikacji,
- e) współpraca z firmą mającą międzynarodowe doświadczenie w komercjalizacji urządzeń medycznych.

W ocenie Zarządu istnieją dwa najkorzystniejsze sposoby komercjalizacji projektów prowadzonych przez Emitenta: licencjonowanie (partnerstwo strategiczne) lub sprzedaż technologii (lub części technologii). Emitent będzie zmierzać do realizacji modelu komercjalizacji, który zapewni kontynuację rozwoju Spółki, a jednocześnie pozwoli na zwiększenie wartości dla akcjonariuszy. Zarząd na bieżąco będzie analizować możliwości oferowane przez rynek oraz aktywnie kreować

zainteresowanie technologią opracowywaną przez Spółkę. Na Dzień Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta nie dokonał wyboru konkretnej ścieżki komercjalizacji.

Sprzedaż technologii (lub części technologii)

W ocenie Emitenta zakup technologii Spółki lub rozwiązań opartych o technologię Spółki przez inwestora branżowego, może zwiększyć szanse na komercjalizację rozwiązań Spółki z uwagi na prawdopodobne większe zainteresowanie inwestorów branżowych takim modelem. Cena transakcji w tym przypadku będzie uzależniona od poziomu zaawansowania projektu. Analizując transakcje na rynku IVD, można zauważyć, że większe wyceny, a co za tym idzie, wartości realizowanych transakcji występują nie przed, a po procesie rejestracji, czyli otrzymaniu zgody urzędu na wprowadzenie wyrobu na rynek. Transakcja w tym przypadku komercjalizacji prawdopodobnie miałaby charakter jednorazowej płatności, a nabywca przejąłby pełne prawa do całej technologii lub części rozwiązań opartych o tę technologię.

Licencjonowanie (partnerstwo strategiczne)

W przypadku wyboru ścieżki komercjalizacji opartej o udzielenie licencji partnerowi branżowemu, celem Emitenta będzie uzgodnienie modelu finansowego, który będzie zakładał udzielenie licencji strategicznemu partnerowi branżowemu w zamian za (i) wynagrodzenie typu upfront (płatność z góry), (ii) częściowe płatności związane z osiąganiem kolejnych etapów np. uzyskanie zgody urzędu na wprowadzenie wyrobu do obrotu (milestones) oraz (iii) udział procentowy w bieżącej sprzedaży realizowanej przez partnera (royalties).

4.16.5. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Barierzy wejścia

Rynek produktów IVD charakteryzuje się wysokimi barierami wejścia. Rynek ten ocenia się jako wysoko rozwinięty, a konkurencję intensywną. Jednocześnie rynek IVD jest stosunkowo nowy i charakteryzuje się szybkim postępem technologicznym. Uczestnicy rynku muszą dysponować znaczącymi zasobami, aby konkurować w wielu obszarach branży IVD na wielu rynkach geograficznych lub być wystarczająco wyspecjalizowani, aby uzyskać przewagę konkurencyjną. Zmieniające się przepisy dotyczące nowych i istniejących produktów należy uznać za rygorystyczne i wymagające istotnych nakładów czasu i środków finansowych celem dostosowania działalności do wymogów regulacyjnych. Kolejnym istotnym czynnikiem jest globalizacja, z uwagi na wysoki poziom internacjonalizacji rynku IVD. Rynki północnoamerykańskie i europejskie są wysoce rozwinięte z uwagi na ugruntowane systemy opieki zdrowotnej w tych krajach, podczas gdy rynek Azji i Pacyfiku jest najszybciej rozwijającym się segmentem i zdobył już znaczny udział w światowym rynku. Należy również zwrócić uwagę na dojrzały rynek IVD w Japonii. Jednocześnie największe globalne podmioty na rynku IVD konkurują na rynku pozostałej części Azji i Pacyfiku, w szczególności w Chinach, gdzie istnieje duży potencjał rynkowy i ponadprzeciętny oczekiwany skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR).

Kluczowe czynniki sukcesu

W związku z rozwojem rynku IVD, który wkracza w dojrzały etap swojego cyklu życia, konsolidacja branży wzrasta, zróżnicowanie produktów staje się mniej efektywne, a specjalizacja lub dywersyfikacja stają się ważniejsze. Mniejsze podmioty cechuje wysoki poziom specjalizacji, podczas gdy największe podmioty rywalizują w wielu podkategoriach IVD. Przewagi wynikające ze skali mają kluczowe znaczenie dla skutecznej konkurencji ze względu na brak wysoce zróżnicowanych produktów. W rezultacie wzrost mogą zapewnić dobrze przemyślane i wykonane akwizycje.

Akwizycje horyzontalne i wertykalne

Rynek diagnostyki *in vitro* uległ znacznej konsolidacji w ciągu ostatnich piętnastu lat. Ze względu na brak zróżnicowania produktów ekonomia skali jest niezbędna do generowania zysku. W związku z tym najwięksi inwestorzy w spółki IVD to główni uczestnicy rynku pragnący pozyskać lub zbudować strategiczne partnerstwa w celu uzyskania dostępu do większej liczby klientów. Horyzontalne fuzje i przejęcia zostały przeprowadzone przez niektórych największych graczy na rynku, takich jak Danaher kupujący Beckman Coulter [(6,8 mld USD) (<http://investors.danaher.com/2011-02-07-Danaher-to-Acquire-Beckman-Coulter-Inc-for-83-50-per-share-or-6-8-Billion>)] i Cepheid (4,0 mld USD), Thermo Fisher kupujący Patheon (7,2 mld USD) (<https://ir.thermofisher.com/investors/financials/recent-acquisitions/default.aspx>), Mesa Biotech [(450 mln USD) (<https://www.nasdaq.com/press-release/thermo-fisher-scientific-to-acquire-point-of-care-molecular-diagnostics-provider-mesa>)] oraz Abbott przejmujący Alere [(4,6 mld USD) (<https://www.nasdaq.com/articles/abbott-laboratories-agrees-to-acquire-alere-at-lower-price-2017-04-17>)].

Producenci produktów IVD również rozwijają się w pionie, próbując stworzyć wydajniejsze łańcuchy dostaw. Proces produkcji IVD można podzielić na etapy tworzenia, testowania, walidacji, produkcji i marketingu. Wiele firm specjalizujących się w określonych fazach przejęło inne firmy w celu uzupełnienia własnego procesu rozwoju. LabCorp przejął Sequenom [(około 370 mln USD) (<https://ir.labcorp.com/news-releases/news-release-details/labcorp-announces-agreement-acquire-sequenom>)], a Oxford Immunotec kupił Imugen (22,2 mln USD) (<http://www.oxfordimmunotec.com/north-america/news/oxford-immunotec-enters-definitive-agreement-acquire-imugen/>) - obie akwizycje miały strategiczny cel wykorzystania możliwości testowania technologii strony przejmowanej. W roku 2021 miały miejsce dwa zdarzenia: Illumina rozpoczęła przejęcie Grail [(8 mld USD) (<https://investor.illumina.com/news/press-release-details/2020/Illumina-to-Acquire-GRAIL-to-Launch-New-Era-of-Cancer-Detection/default.aspx>)] Exact Sciences dokonał akwizycji Thrive [(2,15 mld USD)

(<https://investor.exactsciences.com/investor-relations/press-releases/press-release-details/2020/Exact-Sciences-To-Acquire-Thrive-Earlier-Detection-Becoming-A-Leader-In-Blood-Based-Multi-Cancer-Screening/default.aspx>)).

W ocenie Emitenta, produkty rozwijane przez Emitenta mogłyby być atrakcyjnym uzupełnieniem portfolio dla kilku największych podmiotów działających na globalnym rynku IVD.

4.17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

Nakłady inwestycyjne ponoszone przez Emitenta w okresie objętym sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym dotyczyły zakupu wyposażenia laboratorium oraz były związane z prowadzonymi pracami badawczymi i rozwojowymi. W ramach zakupu wyposażenia nabyto dwa czynniki mikropłytek SPECTROstar Nano za łączną cenę 84,4 tys. zł. Pozostałe wyposażenie laboratorium jest wynajmowane.

W ramach prac badawczych i rozwojowych do dnia 30.06.2021 r. poniesiono wydatki na prowadzone przez Emitenta projekty w następującej wysokości:

- 1) PANURI – 539,8 tys. zł,
- 2) EASY-TEST - 693,7 tys. zł,
- 3) FINDER – 356,5 tys. zł.

4.17.1. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Spółka pozyskała z Oferty Publicznej Akcji serii C, zakończonej w dniu 7 lipca 2021 roku, kwotę 9.520.000,00z zł brutto. Kwota ta zostanie przeznaczona na prace badawczo-rozwojowe, szczegółowo opisane w pkt. 4.16.2 Dokumentu Informacyjnego.

Po wprowadzeniu Akcji serii C do ASO, w ramach kolejnych etapów rozwoju swoich produktów Emitent zamierza przeprowadzić następujące działania, które zostaną sfinansowane ze środków z Oferty Publicznej Akcji serii C:

A. w ramach produktu PANURI oraz EASY-TEST Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy: 12-24 miesięcy od zakończenia Oferty Publicznej Akcji serii C):

- 1) Nawiązanie współpracy z jednostką notyfikowaną,
- 2) Opracowanie finalnego prototypu oraz jego dokumentacji technicznej,
- 3) Weryfikacja założeń projektowych poprzez walidację serii próbnych,
- 4) Opracowanie strategii badania skuteczności,
- 5) Złożenie wniosków patentowych dla PANURI w ramach faz krajowych.

Według szacunków Emitenta łączna kwota niezbędna na realizację opisanych powyżej działań to około 3.300.000 zł (słownie: trzy miliony trzysta tysięcy złotych).

B. w ramach produktu FINDER Emitent planuje przeprowadzić następujące prace (horyzont czasowy do końca 2023 r.):

- 1) Opracowanie wstępnej strategii rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone pozostałe rynki),
- 2) Prace projektowe, w tym:
 - a) wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłych wyrobach medycznych dla nowotworów,
 - b) zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c) wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów z różnymi typami nowotworami.
- 3) Przeprowadzenia wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobów poprzez podstawowe badania laboratoryjne.
- 4) Wstępna ocena koncepcji skuteczności analitycznej i skuteczności klinicznej,
- 5) Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązania.

Według szacunków Emitenta łączna kwota niezbędna na realizację opisanych powyżej działań to około 3.600.000 zł (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych).

Emitent zwraca uwagę, że wprowadzenie wyrobu medycznego na rynek wymagać będzie podjęcia dodatkowych działań, których koszty realizacji nie zostały uwzględnione w ramach celów emisji przewidzianych Ofertą Akcji serii C. Emitent planuje sfinansować koszty tych działań poprzez środki uzyskane z kolejnej emisji akcji. Działania, których koszt realizacji nie został uwzględniony w ramach celów emisji objętych Ofertą Akcji serii C obejmują:

- 1) Wytworzenie wymaganej prawem odpowiedniej liczby serii produktu, walidacja procesu produkcji. Finalny produkt, który będzie objęty walidacją procesu wytwarzania, zostanie wytworzony we współpracy z partnerem – firmą typu CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organisation*). Również produkt do badań klinicznych zostanie wytworzony przez wytwórcę kontraktowego.

- 2) Ocenę kliniczną produktu, obejmującą określenie skuteczności klinicznej, skuteczności analitycznej oraz znaczenia naukowego. Ocena kliniczna obejmować będzie przeprowadzenie badania klinicznego. Efektem końcowym będzie tzw. *performance evaluation report* obejmujący skuteczność działania wyrobu, jego czułość oraz specyficzność.
- 3) Certyfikację produktu - działanie jednostki notyfikowanej wykazujące przeprowadzenie procedury oceny zgodności, potwierdzającej, że wyrób medyczny jest zgodny z wymaganiami zasadniczymi, zakończone wydaniem certyfikatu zgodności.
- 4) Rejestrację produktu oraz wprowadzenie do obrotu.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest w stanie oszacować budżetu realizacji opisanych powyżej działań koniecznych do wprowadzenia wyrobu medycznego na rynek. Istotną pozycją kosztową tego przedsięwzięcia stanowią badania kliniczne na dużej grupie pacjentów. Liczba pacjentów będzie mogła być określona przez statystyków dopiero po zakończeniu aktualnie prowadzonych przez Emitenta eksperymentów badawczo-medycznych, których celem jest ocena skuteczności analitycznej i klinicznej wyrobu medycznego Emitenta i będzie zależała od czułości i specyficzności testu.

4.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego ani likwidacyjnego, które mają lub mogłyby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.19. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego ani likwidacyjnego, które mają lub mogłyby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.20. Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań;

Na Datę Dokumentu Informacyjnego brak jest innych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym postępowań w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.21. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie identyfikuje zobowiązań, w szczególności kształtujących jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Nowej Emisji uprawnień w nich inkorporowanych. Dodatkowo Emitent informuje, że według bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2021 r., wysokość jego zobowiązań wynosi 56.382,52 zł, z czego wysokość zobowiązań krótkoterminowych wynosi 56.382,52 zł.

4.22. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W ocenie Zarządu Spółki w okresach objętych sprawozdaniami finansowymi, jak również w okresie po dacie sprawozdania do Daty Dokumentu Informacyjnego, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby lub mogłyby mieć wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Spółki.

4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11;

W okresie od 1 kwietnia 2021 r. do Daty Dokumentu Informacyjnego, doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

- a) z kwoty 100.000 zł do kwoty 102.458,80 zł w drodze emisji Akcji serii B, które zostały objęte przez Twiti Investments po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 2.250.047,88 zł, oraz
- b) z kwoty 102.458,80 zł do kwoty 111.978,80 zł w drodze emisji Akcji serii C oferowanych w ramach Oferty Publicznej przeprowadzonej w oparciu o opublikowane Memorandum Informacyjne, po łącznej cenie emisyjnej w wysokości 9.520.000,00 zł.

W pozostałym zakresie, w ocenie Emitenta w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 r. do Dnia Dokumentu Informacyjnego, nie doszło do istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta. Podobnie w ocenie Emitenta w opisywanym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia, których charakter lub skala wywarłyby lub mogłyby wywrzeć istotny wpływ na działalność Emitenta.

4.24. Informacje dotyczące osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

4.24.1. Zarząd Emitenta

Zgodnie z § 22 Statutu, Zarząd liczy od jednego do pięciu członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa pięć lat.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

Skład Zarządu

Skład Zarządu aktualny na Datę Dokumentu Informacyjnego został przedstawiony w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Grzegorz Stefański	51	Prezes Zarządu	16.02.2021 r.	16.02.2026 r.*
Tomasz Jan Kostuch	51	Członek Zarządu	16.02.2021 r.	16.02.2026 r.*

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2026.

Źródło: Emitent

Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Grzegorza Stefańskiego i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Grzegorza Stefańskiego

1995 r. – 1996 r.	Szpital Miejski w Gdańsku – lekarz
1995 r. – 2004 r.	Pliva (obecnie Teva Pharmaceuticals Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) – zajmowane stanowiska: przedstawiciel, kierownik regionalny / field force manager
2010 r. – 2019 r.	Mabion S.A. z siedzibą w Konstancynie Łódzkiej – członek rady nadzorczej
2012 r. – 2015 r.	Biophage Pharma S.A. z siedzibą w Krakowie – członek rady nadzorczej
2017 r. – 2018 r.	Biomed Lublin S.A. z siedzibą w Lublinie – członek zarządu
2018 r. – obecnie	Aligo Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie – prezes zarządu, członek personelu kluczowego
2019 r. – obecnie	Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – obecnie	Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – maj 2021	Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2020 r. – obecnie	ArThec Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – prezes zarządu

Źródło: Emitent, oświadczenie Grzegorza Stefańskiego

Wykształcenie Grzegorza Stefańskiego

1995 r.	Akademia Medyczna w Gdańsku Wydział Lekarski – lekarz medycyny
2001 r.	Uniwersytet Gdański / Copenhagen Business School / FHTW Berlin – master of business administration (MBA)
2002 r.	Szkoła Główna Handlowa – zarządzanie organizacjami ochrony zdrowia

Źródło: Emitent, oświadczenie Grzegorza Stefańskiego

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Grzegorz Stefański był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego
IBSS Biomed S.A. z siedzibą w Krakowie	prezes zarządu	Nie
Biomed Lublin S.A. z siedzibą w Lublinie	członek zarządu	Nie
Aligo Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie	prezes zarządu	Nie
Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	wspólnik i członek zarządu	Tak
7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	Wspólnik	Tak
Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Nie
Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku	akcjonariusz / prezes zarządu	Tak
ArThec Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	prezes zarządu	TAK

Źródło: Emitent, oświadczenie Grzegorza Stefańskiego

Grzegorz Stefański nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Grzegorz Stefański nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Grzegorza Stefańskiego innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Grzegorza Stefańskiego, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Grzegorz Stefański nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Grzegorza Stefańskiego znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Grzegorz Stefański nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Grzegorz Stefański nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Grzegorza Stefańskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Tomasza Jana Kostucha i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Tomasza Jana Kostucha

1993 r. – 2001 r.	ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie – zajmowane stanowiska: pracownik jednostek organizacyjnych w centrali, dyrektor przedstawicielstwa w Gdańsku
2001 r. – 2011 r.	TUIR Warta S.A. z siedzibą w Warszawie – zajmowane stanowiska: pełnomocnik prezesa zarządu, dyrektor oddziału w Gdyni, dyrektor oddziału w Warszawie, dyrektor biura sprzedaży w centrali
2011 r. – 2019 r.	Indywidualna działalność gospodarcza w zakresie doradztwa finansowego i strategicznego dla przedsiębiorstw
2019 r. – obecnie	Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu
2019 r. – obecnie	7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – likwidator
2020 r. – obecnie	Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – członek zarządu

2020 r. – obecnie	Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku – likwidator
2020 r. – obecnie	Arthec sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku- przewodniczący rady nadzorczej

Źródło: Emitent, oświadczenie Tomasza Jana Kostucha

Wykształcenie Tomasza Jana Kostucha

1994 r.	Politechnika Gdańska, Wydział Elektroniki – informatyka
1997 r.	Uniwersytet Gdański, Wydział Zarządzania – finanse i bankowość

Źródło: Emitent, oświadczenie Tomasza Jana Kostucha

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Tomasz Jan Kostuch był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego
Motoricus S.A. z siedzibą w Warszawie	członek rady nadzorczej	Nie
Motoricus.com Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie	prezes zarządu	Nie
Tridens Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	wspólnik i członek zarządu	Tak
7P Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	wspólnik / likwidator	Tak
Differneo Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdańsku	likwidator	Tak
Human Biome Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	członek zarządu	Tak
Urteste S.A. z siedzibą w Gdańsku	akcjonariusz i członek zarządu	Tak
Arthec Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	przewodniczący rady nadzorczej	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Tomasza Jana Kostucha

Tomasz Jan Kostuch nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Tomasz Jan Kostuch nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Tomasza Jana Kostucha innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Tomasza Jana Kostucha, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Tomasz Jan Kostuch nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Tomasza Jana Kostucha znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Tomasz Jan Kostuch nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Tomasz Jan Kostuch nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Tomasza Jana Kostucha, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

4.24.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Zgodnie z § 15 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy pięciu członków.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej cztery lata.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej aktualny na Dzień Dokumentu Informacyjnego został przedstawiony w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Małgorzata Stefańska	29	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Sławomir Łukasz Kościak	37	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Maciej Kostuch	38	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Karol Michał Gruba	32	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*
Magdalena Wysocka	42	Członek Rady Nadzorczej	26.04.2021 r.	26.04.2025 r.*

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2025.

Źródło: Emitent

Małgorzata Stefańska – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Małgorzaty Stefańskiej i posiadane przez nią wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Małgorzaty Stefańskiej

2016 r.	Grupa Interia.pl Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie – junior account manager
2016 r. – obecnie	Inprogress Szkolenia Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – zajmowane stanowiska: specjalista ds. marketingu, marketing manager

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

Wykształcenie Małgorzaty Stefańskiej

2016	Uniwersytet Jagielloński – psychologia stosowana
------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Małgorzata Stefańska była w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego
Optyk Krzysztof Jan Toporowski Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie	Wspólnik	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Małgorzaty Stefańskiej

Małgorzata Stefańska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Małgorzata Stefańska nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Małgorzatę Stefańską innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Małgorzaty Stefańskiej, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Małgorzata Stefańska nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Małgorzaty Stefańskiej znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Małgorzata Stefańska nie jest wpisana do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Małgorzata Stefańska nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Sądów Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Małgorzaty Stefańskiej, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Sławomir Łukasz Kościak – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Sławomira Łukasza Kościaka i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Sławomira Łukasza Kościaka

2009 r. – 2020 r.	TFI PZU S.A. z siedzibą w Warszawie – zarządzanie funduszami i strategiami inwestycyjnymi, dyrektor ds. Sektora Medycznego
-------------------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Sławomira Łukasza Kościaka

Sławomir Łukasz Kościak pracował również w European Investment Fund w Luksemburgu, w funduszu nieruchomościowym Morgan Stanley we Frankfurcie oraz prowadził zajęcia na kursach dla maklerów papierów wartościowych (ZMiD) i doradców inwestycyjnych (PERK).

Wykształcenie Sławomira Łukasza Kościaka

2009 r.	Szkoła Główna Handlowa – finanse i bankowość
2009 r.	Community of European Management Schools (Universität zu Köln) – master's in international management
2010 r.	Doradca inwestycyjny
2015 r.	Chartered financial analyst (CFA)

Źródło: Emitent, oświadczenie Sławomira Łukasza Kościaka

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Sławomir Łukasz Kościak był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego
Mabion S.A. z siedzibą w Konstantynowie Łódzkim	Członek rady nadzorczej	Tak
Virtual Trophy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Wspólnik i członek zarządu	Tak

Źródło: Emitent, oświadczenie Sławomira Łukasza Kościaka

Sławomir Łukasz Kościak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Sławomir Łukasz Kościak nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Sławomira Łukasza Kościaka innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Sławomira Łukasza Kościaka, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Sławomir Łukasz Kościak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Sławomira Łukasza Kościaka znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Sławomir Łukasz Kościak nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Sławomir Łukasz Kościak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Sławomira Łukasza Kościaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Maciej Kostuch – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Macieja Kostucha i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Macieja Kostucha

2011 r. – 2013 r.	Whirlpool Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – analityk sprzedaży
2013 r. – 2015 r.	Whirlpool Europe s.r.l. – starszy analityk finansowy
2015 r. – 2016 r.	Whirlpool Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – kierownik działu planowania i analiz Polska i kraje bałtyckie
2016 r. – 2019 r.	Whirlpool CR spol. s.r.o. / Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s.r.o. – dyrektor finansowy – Czechy oraz Słowacja
2019 r. - obecnie	Whirlpool Company Polska Sp. z o.o. Oddział w Warszawie – zajmowane stanowiska: manager finansów komercyjnych – Europa Wschodnia, manager finansów komercyjnych i księgowości – Europa Centralna

Źródło: Emitent, oświadczenie Macieja Kostucha

Wykształcenie Macieja Kostucha

2009 r.	Uniwersytet Gdański – studia magisterskie na Wydziale Ekonomicznym
2010 r.	Licencja maklera papierów wartościowych
2015 r.	Chartered Institute of Management Accountants (CIMA)

Źródło: Emitent, oświadczenie Macieja Kostucha

W poniższej tabeli zaprezentowano spółki prawa handlowego, w których Maciej Kostuch był w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem.

Podmiot	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego
Whirpool Slovakia Home Appliances s.r.l.	Członek zarządu	Nie

Źródło: Emitent, oświadczenie Macieja Kostucha

Maciej Kostuch nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Maciej Kostuch nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Macieja Kostucha innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Macieja Kostucha, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Maciej Kostuch nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Macieja Kostucha znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Maciej Kostuch nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Maciej Kostuch nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Macieja Kostucha, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Karol Michał Gruba – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Karola Michała Gruby i posiadane przez niego wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Karola Michała Gruby

2013 r. – 2107 r.	M-Bud Firma Budowlana Sebastian Miotk – pracownik budowlany
2018 r. – obecnie	Usługi Ogólnobudowlane Sylwester Pranszke – pracownik budowlany

Źródło: Emitent, oświadczenie Karola Michała Gruby

Wykształcenie Karola Michała Gruby

2004 r.	Gimnazjum Publiczne im. Pisarzy Kaszubowsko-Pomorskich
---------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Karola Michała Gruby

Karol Michał Gruba nie pozostawał w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w żadnej spółce.

Karol Michał Gruba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Karol Michał Gruba nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Karola Michała Grubę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Karola Michała Gruby, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Karol Michał Gruba nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Karola Michała Gruby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Karol Michał Gruba nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Karol Michał Gruba nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń

równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Karola Michała Gruby, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej

W poniższych tabelach przedstawione zostało doświadczenie zawodowe Magdaleny Wysockiej i posiadane przez nią wykształcenie.

Doświadczenie zawodowe Magdaleny Wysockiej

2008 r. – obecnie	Nauczyciel akademicki, obecnie profesor Uniwersytetu Gdańskiego.
-------------------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Magdaleny Wysockiej

Wykształcenie Magdaleny Wysockiej

2004	Uniwersytet Gdański – wykształcenie wyższe
------	--

Źródło: Emitent, oświadczenie Magdaleny Wysockiej

Magdalena Wysocka nie pozostawała w okresie ostatnich 3 lat członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem w żadnej spółce.

Magdalena Wysocka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Magdalena Wysocka nie prowadzi działalności poza Emitentem, która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta. Nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów, jakie mogłyby zachodzić w związku z pełnieniem przez Magdalenę Wysocką innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami Magdaleny Wysockiej, a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki.

Magdalena Wysocka nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji Magdaleny Wysockiej znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Magdalena Wysocka nie jest wpisana do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Magdalena Wysocka nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Magdaleny Wysockiej, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

W Dacie Dokumentu Informacyjnego struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

W tabeli poniżej zaprezentowano wykaz znacznych akcjonariuszy Emitenta wg. stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Lesner	241.808	21,59%	241.808	21,59%
Natalia Gruba	209.018	18,67%	209.018	18,67%
Twiti Invetstments	204.918	18,30%	204.918	18,30%
Grzegorz Stefański	184.422	16,47%	184.422	16,47%
Tomasz Kostuch	184.422	16,47%	184.422	16,47%
Pozostali akcjonariusze (<5%)	95.200	8,50%	95.200	8,50%
RAZEM	1.119.788	100,00%	1.119.788	100,00%

Źródło: Emitent

5. Sprawozdania finansowe

- 5.1. Sprawozdanie finansowe za 2020 r. - sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2021-06-04

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZlotych (kodSystemowy: SFJINZ (1) wersjaSchemy: 1-2)

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Siedziba

Województwo: Pomorskie

Powiat: GDAŃSK

Gmina: GDAŃSK

Miejscowość: GDAŃSK

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: Pomorskie

Powiat: GDAŃSK

Gmina: GDAŃSK

Nazwa ulicy: STARODWORSKA

Numer budynku: 1

Nazwa miejscowości: GDAŃSK

Kod pocztowy: 80-137

Nazwa urzędu pocztowego: GDAŃSK

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 7211Z (BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII)

KodPKD: 7219Z (BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH)

KodPKD: 7490Z (POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA)

KodPKD: 7120B (POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE)

Identyfikator podatkowy NIP: 5833355988

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000786697

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2020-01-01

Do: 2020-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych
false

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności
true

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

A) Zasady zaliczania składników majątkowych do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zasadach amortyzacji:

1. Do środków trwałych spółka zalicza aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku;
2. Środki trwałe małowartościowe do 10.000,00 zł zostają w miesiącu oddania do używania odpisane w koszty zużycia materiałów - środki trwałe o wartości powyżej 10.000,00 zł amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności według
3. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000,00 zł. odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty; natomiast wartości niematerialne i prawne o wartości wyższej są amortyzowane według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności;
4. Spółka dokonuje comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych na podstawie planu amortyzacji prowadzonego w postaci tabeli amortyzacyjnej.

B) Zasady wyceny aktywów i pasywów:

1. Należności i zobowiązania zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty;
2. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych zostały ujęte w wartości nominalnej;
3. Środki trwałe zostały oraz wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne;
4. Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku zostały wycenione wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia;
5. Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
6. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym, zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
7. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- w związku z przejściowymi różnicami między księgową wartością aktywów lub pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z zachowaniem zasady istności;
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia w przyszłości od podatku dochodowego, w związku z występowaniem istotnych ujemnych różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz straty podatkowej;
 - rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem istotnych dodatnich różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym,
8. Do wyceny w bilansie aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjmuje się jednolity przelicznik, jakim jest średni kurs walut zawarty w tabeli nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31.
- C) Zasady prowadzenia prac badawczych i rozwojowych – stanowiących główną kwotę rozliczeń międzyokresowych kosztów
1. Decyzję o rozpoczęciu nowego projektu badawczo-rozwojowego podejmuje Zarząd w formie uchwały zawierającej:
 - a. Nazwa projektu
 - b. Przewidywany czas trwania
 - c. Informacja, którzy pracownicy będą zaangażowani i jakim wymiarze czasu
 - d. Informacja o podwykonawcach, którzy będą uczestniczyli w projekcie
 - e. Wstępny budżet projektu
 2. Po decyzji Zarządu księgowość wyodrębnia konto do ewidencji tych kosztów w zespole 5 albo identyfikator w zespole 4.
 3. W czasie, gdy są realizowane prace badawcze to wszystkie ponoszone koszty danego projektu są kosztami okresu.
 4. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje przeglądu projektów pod kątem ich zaawansowania oraz decyduje czy w poszczególnych projektach zakończył się etap prac badawczych.
 5. Jeżeli etap prac badawczych został zakończony, wówczas Zarząd podejmuje decyzję o tym czy projekt jest definitywnie zamykany czy przechodzi do etapu prac rozwojowych.
 6. Decyzja o rozpoczęciu prac rozwojowych jest podejmowana w oparciu o poniższe przesłanki:
 - a. produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
 - b. techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii
 - c. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii
 7. Po decyzji o przejściu do fazy prac rozwojowych rozpoczynane jest aktywowanie kosztów w ramach „Rozliczeń międzyokresowych”, analityka „Prace rozwojowe w toku”.
 8. W ramach prac rozwojowych ewidencjonowane są następujące grupy kosztów:
 - a. Wynajem laboratorium
 - b. Zakup odczynników
 - c. Amortyzacja urządzeń wykorzystywanych w projekcie
 - d. Wynagrodzenia wraz z narzutami
 - e. Podróże służbowe
 - f. Transport materiału do badań
 - g. Obsługa kancelarii patentowych i prawnych
 - h. Eksperymenty badawcze (w tym koszty firmy CRO)
 - i. Konsultacje medyczne
 - j. Inne koszty związane z prowadzonym projektem
 9. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje oceny:
 - a. W przypadku kosztów prac rozwojowych w toku czy faktycznie projekt będzie kontynuowany i czy przyjęte założenia wskazane w punkcie 6 a-c są aktualne, jeżeli nie to dokonywany jest odpis kosztów w ciężar danego kwartału,
 - b. W przypadku kosztów prac rozwojowych zakończonych czy przyjęte założenie dotyczące przychodów (6c) jest realizowane, jeżeli nie to odpis w ciężar kosztów.

ustalenia wyniku finansowego

Ewidencja i rozliczanie kosztów prowadzone jest wg. rodzajów na kontach zespołu 4.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest według wariantu porównawczego.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. i zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.) według załącznika nr 1 do tej ustawy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane dotyczące jednostki i obejmuje:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią

Sprawozdanie finansowe sporządzone na potrzeby Dokumentu Informacyjnego/Memorandum informacyjnego za rok 2020 zostało zbadane przez firmę audytorską. Niniejsze sprawozdanie finansowe różni się od statutowego sprawozdania finansowego, które zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 01.03.2021 i złożone do KRS

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	1 383 246,81	1 239 285,49
Aktywa trwałe	64 836,07	37 462,14
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	64 836,07	37 462,14
Środki trwałe	64 836,07	37 462,14
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	64 836,07	37 462,14
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	1 318 410,74	251 823,35

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zapasy	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	200 275,00	78 484,00
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	200 275,00	78 484,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	190 275,00	68 484,00
inne	10 000,00	10 000,00
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	427 349,62	173 261,77
Krótkoterminowe aktywa finansowe	427 349,62	173 261,77

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	427 349,62	173 261,77
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	427 349,62	173 261,77
– inne środki pieniężne	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	690 786,12	77,58
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	950 000,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Pasywa razem	1 383 246,81	1 239 285,49
Kapitał (fundusz) własny	1 365 040,26	1 195 263,62
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 000,00	11 250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 883 063,62	1 548 000,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	200,00	750,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	750,00

Biegły rewident: Marcin Hauffa

strona 7 z 18

Wygenerowano ze strony <https://www.pibr.org.pl>, 2021-06-09 10:18, ostatnia aktualizacja czytnika: 14 lutego 2020 r.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-530 223,36	-364 736,38
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 206,55	44 021,87
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	18 206,55	44 021,87
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	18 206,55	44 021,87
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 899,81	38 536,02
- do 12 miesięcy	8 899,81	38 536,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 306,74	5 485,85
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

Biegły rewident: Marcin Hauffa

Wygenerowano ze strony <https://www.pibr.org.pl>, 2021-06-09 10:18, ostatnia aktualizacja czytnika: 14 lutego 2020 r.

strona 9 z 18

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	690 786,12	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	690 786,12	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1 230 128,93	364 738,70
Amortyzacja	14 841,76	797,07
Zużycie materiałów i energii	195 788,39	30 361,67
Usługi obce	565 880,58	254 535,10
Podatki i opłaty, w tym:	1 000,00	1 042,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	421 240,53	72 248,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 237,46	4 282,98
– emerytalne	6 804,82	2 070,78
Pozostałe koszty rodzajowe	17 140,21	1 471,64
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-539 342,81	-364 738,70
Pozostałe przychody operacyjne	8 136,11	1,23
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	8 136,11	1,23
Pozostałe koszty operacyjne	2,04	0,84
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	2,04	0,84

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-531 208,74	-364 738,31
Przychody finansowe	6 657,97	19,48
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	6 657,97	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	19,48
Koszty finansowe	5 672,59	17,55
Odsetki, w tym:	0,00	17,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	17,53
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	5 672,59	0,00
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-530 223,36	-364 736,38
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	-530 223,36	-364 736,38

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
--	--	--

Biegły rewident: Marcin Hauffa

Wygenerowano ze strony <https://www.pibr.org.pl>, 2021-06-09 10:18, ostatnia aktualizacja czytnika: 14 lutego 2020 r.

strona 11 z 18

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 195 263,62	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 195 263,62	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 250,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	750,00	11 250,00
zwiększenie (z tytułu)	750,00	11 250,00
wpisanie w KRS wniesionych w roku poprzednim udziałów na kapitał zakładowy	750,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	11 250,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 000,00	11 250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 548 000,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	335 063,62	1 548 000,00
zwiększenie (z tytułu)	699 800,00	1 548 000,00
emisja udziałów powyżej ich wartości nominalnej	699 800,00	1 548 000,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	364 736,38	0,00
– pokrycia straty	364 736,38	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 883 063,62	1 548 000,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	750,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-550,00	750,00
zwiększenie (z tytułu)	200,00	750,00
- wniesionych wkładów na kapitał zakładowy, które do dnia bilansowego nie zostały wpisane w KRS	200,00	750,00
zmniejszenie (z tytułu)	750,00	0,00
- wpisania w KRS w roku bieżącym wniesionych w roku poprzednim wkładów na kapitał zakładowy	750,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	200,00	750,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-364 736,38	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-364 736,38	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-364 736,38	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	364 736,38	0,00
pokrycie straty z kapitału zapasowego	364 736,38	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Wynik netto	-530 223,36	-364 736,38
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	530 223,36	364 736,38
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 365 040,26	1 195 263,62
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 365 040,26	1 195 263,62

Rachunek przepływów pieniężnych**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-530 223,36	-364 736,38
Korekty razem	-823 473,10	-33 742,64
Amortyzacja	14 841,76	797,07
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-121 791,00	-78 484,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 815,32	44 021,87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-690 708,54	-77,58
Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 353 696,46	-398 479,02

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	42 215,69	38 259,21
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 215,69	38 259,21
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-42 215,69	-38 259,21
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 650 000,00	610 000,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 650 000,00	610 000,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 650 000,00	610 000,00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	254 087,85	173 261,77
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	254 087,85	173 261,77
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	173 261,77	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	427 349,62	173 261,77
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

Informacja_dodatkowa_URTESTE_2020_po_badaniu

Załączony plik

Informacja_dodatkowa_URTESTE_2020_po_badaniu.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-530 223,36	-364 736,38
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-8 131,15	-19,48
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-8 131,15	-19,48
Przychody z tytułu zwolnienia z obowiązku opłacania należności z tytułu składek ZUS (Artykuł 31zx.)	-8 131,15	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-8 131,15	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	6 841,08	4 056,21
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	8 641,08	4 056,21
Nieopłacone do ZUS składki – umorzenie za 03-05/2020 (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	4 666,15	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	4 666,15	0,00
Różnice kursowe niezrealizowane (Artykuł 15a, Ustęp 2)	234,61	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	234,61	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	1 940,32	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 940,32	0,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	1 842,55	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 842,55	0,00
Nieopłacone do ZUS składki (Artykuł 16, Ustęp 1, Punkt 57a)	1 842,55	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	1 842,55	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00
K. Podatek dochodowy	0,00	0,00

Urteste informacja dodatkowa 2020

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
URTESTE SP. Z O.O.
NIP: 5833355988, REGON: 383394663**

sporządzonego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

1.

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia, zmniejszenia oraz stan na koniec roku obrotowego, z uwzględnieniem zmian umorzenia.

Dane w złotych

lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wiecz. uż. gruntów)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7	8
WARTOŚĆ BRUTTO							
1	Wartość brutto na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	38 259,21	38 259,21
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	42 215,69	42 215,69
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wartość brutto na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	80 474,90	80 474,90
UMORZENIE							
5	Umorzenie na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	797,07	797,07
6	Zwiększenia amortyzacja za 2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	14 841,76	14 841,76
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Umorzenie na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	15 638,83	15 638,83
9	Wartość netto śr. trw. na 01.01.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	37 462,14	37 462,14
10	Wartość netto śr. trw. na 31.12.2020 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	64 836,07	64 836,07

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała wartości niematerialnych i prawnych.

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Pozycja ta nie występuje.

- 3) **Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.**

Zakończone prace rozwojowe nie występują. Spółka na koniec 2020 roku wykazała koszty prac rozwojowych w toku w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, które zostały opisane szczegółowo w notcie nr 1.14 i 2.11.

- 4) **Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.**

Pozycja ta nie występuje.

- 5) **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.**

Pozycja ta nie występuje.

- 6) **Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.**

Pozycja ta nie występuje.

- 7) **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.**

Pozycja ta nie występuje.

- 8) **Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Dane o strukturze kapitału zakładowego przed przekształceniem

Wysokość kapitału zakładowego zarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 12 000,00 zł i dzieliła się na 240 udziałów po 50,00 zł każdy. Struktura własności kapitału podstawowego wg danych KRS na dzień 31.12.2020 rok przedstawia się następująco:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TRIDENS SP. Z O.O.	- 80 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 4.000,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dnia 21.12.2020 r. rok aktem notarialnym REP. A nr 2842/2020 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 4 udziały po 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED.

W dniu 23.12.2020 r. wspólnik TRIDENS Sp. z o.o. dokonał sprzedaży swoich 80 udziałów o łącznej wartości 4 000,00 zł. Udziały zostały nabyte przez 2 osoby fizyczne w ilościach i wartościach przedstawionych poniżej:

- 40 udziałów o łącznej wartości 2 000,00 zł zostało kupione przez Pana Grzegorza Stefańskiego.
- 40 udziałów o łącznej wartości 2 000,00 zł zostało kupione przez Pana Tomasza Kostuch.

W związku z powyższym wysokość kapitału podstawowego niezarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31.12.2020 r. wynosi 12 200,00 zł i dzieli się na 244 udziały po 50,00 zł każdy. Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31.12.2020 przedstawia się następująco:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 44 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.200,00 ZŁOTYCH
GRZEGORZ STEFAŃSKI	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH
TOMASZ KOSTUCH	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dane o strukturze kapitału zakładowego po przekształceniu

Dnia 16.02.2021 rok Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w URTESTE Spółka Akcyjna. Dnia 02.03.2021 rok przeszklenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał spółki pod firmą URTESTE Spółka Akcyjna wynosi 102 458,80 złotych i dzieli się na:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja
- 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja

Informacja o akcjonariuszach

Lp.	Imię i nazwisko /nazwa	Kod emisji	Liczba akcji	% Akcji	Liczba głosów	% Głosów na WZA
1.	GRUBA NATALIA	S91001A	209 018	20,40%	209 018	20,40%
2.	KOSTUCH TOMASZ	S91001A	184 422	18,00%	184 422	18,00%
3.	LESNER ADAM	S91001A	241 808	23,60%	241 808	23,60%
4.	STEFANŃSKI GRZEGORZ	S91001A	184 422	18,00%	184 422	18,00%
5.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91001A	180 330	17,60%	180 330	17,60%
6.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91002B	24 588	2,40%	24 588	2,40%
Razem			1 024 588	100%	1 024 588	100%

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Dane w złotych

Treść	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Kapitał zapasowy	1 548 000,00	699 800,00	364 736,38	1 883 063,62
Kapitał rezerwowy	750,00	200,00	750,00	200,00

Kapitał zapasowy zwiększył się na skutek nabycia udziałów powyżej ich wartości nominalnej („agio”). Aktem notarialnym REP. A nr 2842/2020 z dnia 21.12.2020 Nadzwyczajne

Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 4 udziały po 50,00 zł każdy. Nowoutworzone udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki TWITI INVESTMENTS LIMITED dokonując za nie zapłaty w kwocie 700 000,00 zł. Kwota nadwyżki została przeznaczona na kapitał zapasowy spółki (agio).

Kapitał zapasowy zmniejszył się na skutek pokrycia straty za 2019 zgodnie z uchwałą nr 8/5/2020 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 21.05.2020 rok.

Kapitał rezerwowy zwiększył się na skutek zaprezentowania w bilansie wniesionych wkładów na kapitał zakładowy w wysokości 200,00 zł, które do dnia 31.12.2020 rok nie zostały wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał rezerwowy zmniejszył się na skutek wpisania w Krajowym Rejestrze Sądowym w 2020 roku wniesionych w 2019 roku wkładów na kapitał zakładowy w kwocie 750,00 zł.

10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata netto za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 rok wyniosła (-) 530 223,36 zł.

Kwota (-) 241 522,23 zł została już pokryta z kapitału zapasowego spółki zgodnie z postanowieniami uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01.03.2021 rok.

Zarząd proponuje kwotę (-) 288 701,13 zł także pokryć z kapitału zapasowego spółki.

Na powyższą kwotę złożyły się wprowadzone korekty do wcześniej zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok, które zostały wprowadzone w związku z przeprowadzonym audytem sprawozdania finansowego na potrzeby Dokumentu Informacyjnego/Memorandum Informacyjnego.

Ostateczną decyzję w tym zakresie podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021.

11) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Pozycja ta nie występuje.

12) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty.

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Pozycja ta nie występuje.

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

Na dzień 31.12.2020 krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wynosiły 690 786,12 zł i obejmowały one przede wszystkim koszty prac rozwojowych w toku wytwarzania. W dniu 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST).

Koszty poniesione na nakłady dotyczące prac rozwojowych PANURI i EASY-TEST zostały aktywowane do rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Dla obydwu projektów rozwojowych w ramach prowadzonych prac alokowana jest następująca część kosztów wspólnych z innymi projektami:

- koszty laboratorium i odczynników – 35%
- koszty wynagrodzeń osób zaangażowanych w projekt – 35%
- koszty amortyzacji specjalistycznego sprzętu – 35%

Na dzień 31.12.2020 r. obydwu projektu nie zostały jeszcze zakończone a tym samym na dzień bilansowy nadal trwały prace rozwojowe.

Poniższa tabela przedstawia stan rozliczeń międzyokresowych kosztów na początek i na koniec roku.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Dane w złotych
				Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4)
1	2	3	4	5
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	77,58	690 786,12	77,58	690 786,12
nakłady na prace rozwojowe (PANURI)	0,00	309 244,65	0,00	309 244,65
nakłady na prace rozwojowe (EASY-TEST)	0,00	381 462,19	0,00	381 462,19
pozostałe (domeny internetowe)	77,58	79,28	77,58	79,28

Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów w spółce nie występują.

15) W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

Pozycja ta nie występuje.

16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Pozycja ta nie występuje.

17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Pozycja ta nie występuje.

18) Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Spółka nie posiada środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

2.

- 1) **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.**

W okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020 rok spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży.

- 2) **W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

- 3) **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Pozycja ta nie występuje.

- 4) **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Pozycja ta nie występuje.

- 5) **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 6) **Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.**

W roku obrotowym 01.01.2020-31.12.2020 Spółka poniosła stratę bilansową brutto w wysokości (-) 530 223,36 zł

Dane w złotych

I. Strata bilansowa brutto (-)	- 530 223,36
II. Zmniejszenia podstawy opodatkowania (-)	- 8 131,15
- umorzone składki ZUS za okres 03/2020, 04/2020, 05/2020	- 8 131,15
III. Zwiększenia podstawy opodatkowania (+)	+ 8 683,63
- reprezentacja	150,00
- umorzone składki ZUS za okres 03/2020, 04/2020, 05/2020	4 666,15
- wyksięgowanie wyceny bilansowej 31.12.2019	19,48
- wycena bilansowa na dzień 31.12.2020	215,13
- niezapłacone składki ZUS	1 842,55
- pozostałe	1 790,32
IV. Strata podatkowa (-)	- 529 670,88
V. Podatek dochodowy od osób prawnych (-)	0,00

- 7) **Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 8) **Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.**

Pozycja ta nie występuje.

- 9) **Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.**

Spółka zakupiła w 2020 roku urządzenie CZYTNIK MIKROPLYTEK SPECTROSTAR NANO + STACJA STERUJĄCA za kwotę 42 215,69 zł.

Spółka planuje zakup wyposażenia laboratorium kwota nakładów będzie uzależniona od sytuacji finansowej spółki.

Spółka nie poniosła i nie planuje ponosić nakładów na ochronę środowiska.

- 10) **Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.**

Pozycja ta nie występuje.

- 11) **Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.**

Na dzień 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST), natomiast trzeci projekt jest na etapie prac badawczych (FINDER).

Na dzień bilansowy spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe w łącznej kwocie 977 103,86 zł w tym:

- na projekt badawczy o nazwie FINDER	kwota 286 397,02 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie PANURI	kwota 309 244,65 zł
- na projekt rozwojowy o nazwie EASY-TEST	kwota 381 462,19 zł

Koszty prac badawczych spółka zalicza do kosztów okresu więc obciążą wynik finansowy 2020 roku. Koszty prac rozwojowych zostały zaksięgowane na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów. Jeżeli prace te zakończą się powodzeniem Spółka planuje aktywowanie kosztów prac rozwojowych poprzez zaliczenie ich do wartości niematerialnych i prawnych.

- 12) **Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.**

Pozycja ta nie występuje.

3. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych, przyjęto obowiązujący na dzień bilansowy kurs średni NBP:

EUR 4,6148 (Tabela nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31)

4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Dane w złotych

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	173 261,77	427 349,62	254 087,85	0,00
Inne środki pieniężne,	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173 261,77	427 349,62	254 087,85	0,00

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Różnice pomiędzy zmianą stanu pozycji z bilansu a zmianami tych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych nie występują.

5. Informacje o:

- 1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja ta nie występuje.

- 2) Transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja ta nie występuje.

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W okresie od 01.01.2020-31.12.2020 spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.

Na dzień 31.12.2020 rok spółka miała zawarte umowy zlecenia z 6 osobami.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczna współpracujących ze spółką na podstawie umów cywilnoprawnych
1	2
Pracownicy umysłowi	3
Pracownicy na stanowiskach roboczych - pracujący przy zbieraniu materiału do badań i przeradzaniu badań	3
Razem	6

Po dniu 31.12.2020 rok umowy zlecenia z 2 osobami nie zostały przedłużone a jedna umowa zlecenia została rozwiązana.

4) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W okresie od 01.01.2020-31.12.2020 wypłacono:

- członkom zarządu wynagrodzenie w kwocie 152 694,48 zł brutto.

5) Kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Pozycja ta nie występuje.

6) Wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało zbadane przez firmę audytorską

B-think Audit Sp. z o.o. na podstawie umowy podpisanej dnia 21.04.2021 rok.

Wynagrodzenie podmiotu przeprowadzającego badanie wypłacone lub należne za rok obrotowy wynosi:

a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	14 000,00 zł
b) inne usługi atestacyjne	0,00 zł
c) usługi doradztwa podatkowego	0,00 zł
d) pozostałe usługi	0,00 zł

6.

1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Pozycja ta nie występuje.

2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Dnia 16.02.2021 rok Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników URTESTE Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w URTESTE Spółka Akcyjna oraz o podwyższeniu kapitału zakładowego z 12 200,00 zł do 100 000,00 zł. Kapitał w wysokości 100 000,00 zł składa się 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Udziały w podwyższanym kapitale zostały przyznana wspólnikom spółki przekształcanej pod firmą URTESTE Sp. z o.o. proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 02.03.2021 rok przekształcenie zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Dnia 26.04.2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy URTESTE S.A. pojęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z 100 000,00 zł do 102 458,80 zł poprzez emisję 24588 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji B wynosi 91,51 zł za jedną akcję tj. 2 250 047,88 zł za 24.588 akcji serii B. Akcje serii B w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanej do TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji, która objęła wszystkie 24.588 akcji serii B.

Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji SERII B zostanie wniesiona na kapitał zapasowy spółki pod firmą URTESTE S.A. W dniu 10.05.2021 rok podwyższenie kapitału zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał spółki pod firmą URTESTE Spółka Akcyjna wynosi 102 458,80 złotych i dzieli się na:

- a. 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja
- b. 24.588 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Sprawdzanie finansowe spółki URTESTE Sp. z o.o. zostało sporządzone dnia 08.01.2021 rok następnie w dniu 01.03.2021 zostało zatwierdzone i złożone w Krajowym Rejestrze Sadowym. W dniu 21.04.2021 rok została podpisana umowa z firmą audytorską B-think Audit Sp. z o.o. na badanie sprawozdania finansowego za 2020 rok. W wyniku ustaleń przed badaniem i wprowadzonych korekt do sprawozdania finansowego za 2020 rok zostały wprowadzone poniższe zmiany:

A. Zmiany dotyczące sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

W wyniku badania spółka uzupełnia sprawozdanie finansowe o rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz uzupełniła wprowadzenie i dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania o dane, które są wymagane dla podmiotów które nie mogą korzystać z uproszczeń zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

B. Zmiany pozycji w bilansie sporządzanym na dzień 31.12.2020 rok oraz rachunku zysków strat za okres od 01.01.2020 rok do 31.12.2020 rok powstałe w wyniku wprowadzonych korekt:

- a) Korekty w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.2020-31.12.2020:
- zmniejszenie zmiany stanu produktów z kwoty 979 487,25 zł do kwoty 690 786,12 zł tj. o kwotę 288 701,13 zł co spowodowało zwiększenie straty brutto z kwoty (-) 241 522,23 zł do kwoty (-) 530 223,36 zł tj. o kwotę (-) 288 701,13 zł;
- Zmiana jest spowodowana korektą nakładów na prace rozwojowe.
- Na dzień 31.12.2020 r. w spółce prowadzone były 3 projekty, 2 z nich były na etapie prac rozwojowych (biomarker raka trzustki - PANURI i biomarker raka prostaty – EASY-TEST), natomiast trzeci projekt jest na etapie prac badawczych (FINDER).
- Na dzień bilansowy spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe w łącznej kwocie 977 103,86 zł w tym:
- na projekt badawczy o nazwie FINDER kwota 286 397,02 zł
 - na projekt rozwojowy o nazwie PANURI kwota 309 244,65 zł
 - na projekt rozwojowy o nazwie EASY-TEST kwota 381 462,19 zł
- W wyniku badania sprawozdania część kosztów dotycząca projektu badawczego FINDER została odniesiona na koszty roku 2020. Różnica pomiędzy kwotę 286 397,02 zł (kosztami projektu badawczego FINDER) a kwotą korekty 288 701,13 zł powstała w wyniku odniesienia na koszty okresu różnic kursowych w kwocie 2 304,11 zł, które po ostatecznej decyzji zarządu nie zwiększyły wartości żadnego z prowadzonych projektów i zostały także odniesione na koszty roku 2020.
- b) Korekty w bilansie sporządzanym na dzień 31.12.2020 rok:
- korekta w aktywach dotycząca danych porównawczych za rok poprzedni dotycząca kwoty niewniesionych wkładów na kapitał zakładowy. W pierwszej wersji kwota niewniesionych wkładów w wysokości 950 000,00 zł wykazana została w aktywach w poz. A. II 3 c) inne należności krótkoterminowe. Po korekcie kwota ta została wykazana w aktywach bilansu w poz. C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy;
 - korekta w aktywach w poz. A. V. 2 długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z kwoty 979 407,97 zł do kwoty 0,00 zł w wyniku przeniesienia wszystkich rozliczeń międzyokresowych do poz. B. IV krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe;
 - korekta w aktywach w poz. B. IV krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zwiększenie pozycji z kwoty 79,28 zł do kwoty 690 786,12 zł tj. o 690 706,84 zł (tj. o dwa projekty rozwojowe PANURI 309 244,65 zł oraz EASY-TEST 381 462,19 zł).
 - korekta w pasywach bilansu w poz. A. VI Zysk (strata) netto z kwoty (-) 241 522,23 zł do kwoty (-) 530 223,36 zł tj. o (-) 288 701,13 zł
 - oraz korekta innych pozycji wynikająca z sumowania się pozycji dotyczących w/w korekt, a w szczególności zmiana kwoty w pasywach w poz. A Kapitał (fundusz) własny do kwoty 1 365 040,26 zł a także sumy aktywów bilansu i pasywów bilansu, które ostatecznie po badaniu sprawozdania finansowego za 2020 wynoszą 1 383 246,81 zł.

4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy sporządzone jest za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 rok.

Sprawozdania finansowe za rok poprzedni było pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki i obejmowało okres od 24.04.2019 rok do 31.12.2019 rok.

7.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Spółka nie posiada zaangażowania w kapitale innych spółek.

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji,
Nie dotyczy.
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji.
Nie dotyczy.
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno - finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym,
Nie dotyczy.
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.
Nie dotyczy.

5) Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
Nie dotyczy.
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,
Nie dotyczy.

6) Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

8. Wyjaśnienia do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Spółka w roku obrotowym nie łączyła się z innymi jednostkami.

9. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać

również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę

10. Podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki

Dane dotyczące pracowników i organów jednostki przed przekształceniem

- A) Na dzień 31.12.2020 rok spółka nie zatrudniała pracowników etatowych.
- B) Organy jednostki przed przekształceniem tj. URTESTE Sp. z o.o.:
- Organ uprawniony do reprezentacji podmiot: Zarząd
Dane osób wchodzących w skład organu: Adam Jerzy Lesner – Członek Zarządu
Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu
 - Zgromadzenie wspólników – dane wspólników:

ADAM LESNER	- 64 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 3.200,00 ZŁOTYCH
NATALIA GRUBA	- 56 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.800,00 ZŁOTYCH
TWITI INVESTMENTS LIMITED	- 44 UDZIAŁY O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.200,00 ZŁOTYCH
GRZEGORZ STEFAŃSKI	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH
TOMASZ KOSTUCH	- 40 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000,00 ZŁOTYCH

Dane dotyczące pracowników i organów jednostki po przekształceniu

- A) Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok spółka nie zatrudnia pracowników etatowych.
- B) Organy jednostki po przekształceniu tj. URTESTE S.A.

- Organ uprawniony do reprezentacji podmiot: Zarząd
Dane osób wchodzących w skład organu: Stefański Grzegorz – Prezes Zarządu
Tomasz Jan Kostuch – Członek Zarządu
- Zgromadzenie Akcjonariuszy – dane akcjonariuszy

Lp.	Imię i nazwisko /nazwa	Kod emisji	Liczba akcji	Liczba głosów
1.	GRUBA NATALIA	S91001A	209 018	209 018
2.	KOSTUCH TOMASZ	S91001A	184 422	184 422
3.	LESNER ADAM	S91001A	241 808	241 808
4.	STEFANŃSKI GRZEGORZ	S91001A	184 422	184 422
5.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91001A	180 330	180 330
6.	TWITI INVESTMENTS LIMITED	S91002B	24 588	24 588
Łączna liczba			1 024 588	1 024 588

- Organ nadzoru – Rada Nadzorcza
Dane osób wchodzących w skład organu:
Stefańska Małgorzata
Kościak Sławomir
Kostuch Maciej
Gruba Karol
Wysocka Magdalena

11. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

12. Informacje wynikające ze stosowania Rozporządzenia Ministra Finansów dot. wyceny instrumentów finansowych (art. 44):

Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. poniższe aktywa finansowe. Zobowiązania finansowe nie wystąpiły.

Wyszczególnienie	2020-12-31	2019-12-31	Charakterystyka	Dane w złotych
				Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	427 349,62	173 261,77	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	Nie dotyczy

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Objaśnienie do każdej kategorii aktywów finansowych przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Wystąpiły jedynie aktywa finansowe w postaci środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej.

Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Zagadnienie nie wystąpiło.

Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku, gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka.

Zagadnienie nie wystąpiło.

Gdańsk, dnia 04.06.2021

Sporządziła: Karolina Łuszczak

Zarząd:

Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch – Członek Zarządu

5.2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

B-think

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

URTESTE SP. Z O.O.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 R.**

Sprawozdanie zawiera 4 strony

Poznań, dnia 4 czerwca 2021 r.

think **big**, think **business**

B-think

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej URTESTE S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego URTESTE sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku (dalej „Spółka”, „Jednostka”) sporządzonego na potrzeby Memorandum Informacyjnego/Dokumentu Informacyjnego, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujący sumę bilansową w wysokości 1 383 246,81 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący stratę netto w wysokości 530 223,36 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 169 776,64 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 254 087,85 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali

think **big**, think **business**

B-think

niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie – forma sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe, o którym wydajemy naszą opinię, różni się od rocznego, statutowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020, które zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników dnia 1 marca 2021 roku i złożone następnie do Krajowego Rejestru Sądowego. Statutowe sprawozdanie finansowe za rok 2020 nie podlegało obowiązkowemu badaniu i zostało sporządzone w formie uproszczonej przewidzianej w Ustawie o rachunkowości. Na potrzeby Memorandum Informacyjnego/Dokumentu Informacyjnego, Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe w formie i według zasad obowiązujących podmioty notowane na rynku NewConnect. W nocy nr 6.3 Zarząd Spółki przedstawił szczegółowy opis dokonanych zmian w stosunku do rocznego, statutowego sprawozdania finansowego za rok 2020.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

think **big**, think **business**

B-think

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Marcin Janusz Hauffa
Marcin Hauffa
Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Elektronicznie
podpisany przez
Marcin Janusz
Hauffa
Data: 2021.06.04
17:31:46 +02'00'

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.
61-119 Poznań, ul. św. Michała 43
Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 4 czerwca 2021 roku

Niniejsze sprawozdanie zawiera 3 strony.

5.3. Skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 roku (dane nieaudytowane, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki)

5.3.1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. STARODWORSKA 1
80-137 GDANSK
NIP: 5833355988

BILANS
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30.06.2021

AKTYWA				jednostka obliczeniowa: PLN		
+/-	Poz.		Nazwa pozycji	Stan na 2021-06-30 (rok bieżący)	Stan na 2020-12-31 (rok poprzedni)	Stan na 2020-06-30 (rok poprzedni)
-	A		Aktywa trwałe	54 776,71	64 836,07	74 895,41
-	I		Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	1		Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
	2		Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	4		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
-	II		Rzeczowe aktywa trwałe	54 776,71	64 836,07	74 895,41
-	1		Środki trwałe	54 776,71	64 836,07	74 895,41
	a)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
	b)		budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
	c)		urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
	d)		środki transportu	0,00	0,00	0,00
	e)		inne środki trwałe	54 776,71	64 836,07	74 895,41
	2		Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
	3		Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
-	III		Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1		Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2		Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	3		Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
-	IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1		Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
	2		Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	3		Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	a)		w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	(-4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	b)		w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	(-4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	c)		w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	(-4)		inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	4		Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
	2		Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
-	B		Aktywa obrotowe	3 243 702,00	1 318 410,74	705 691,43
-	I		Zapasy	0,00	0,00	0,00
	1		Materiały	0,00	0,00	0,00
	2		Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
	3		Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
	4		Towary	0,00	0,00	0,00
	5		Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
-	II		Należności krótkoterminowe	331 986,62	200 275,00	159 549,52
-	1		Należności od jednostek powiązanych	16 683,00	0,00	0,00
	a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)		inne	16 683,00	0,00	0,00
-	2		Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)		inne	0,00	0,00	0,00
-	3		Należności od pozostałych jednostek	315 303,62	200 275,00	159 549,52
	a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	(-1)		do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	(-2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)		z tytułu podatków, dotacji, cet, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznonprawnych	302 220,18	190 275,00	125 741,00
	c)		inne	13 083,44	10 000,00	33 808,52
	d)		dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
-	III		Inwestycje krótkoterminowe	1 678 159,84	427 349,62	542 022,31
-	1		Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 678 159,84	427 349,62	542 022,31
-	a)		w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	(-4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	b)		w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	(-1)		udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	(-2)		inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	(-3)		udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	(-4)		inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
-	c)		środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 678 159,84	427 349,62	542 022,31

					(-1)		środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 678 159,84	427 349,62	542 022,31
					(-2)		inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
					(-3)		inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
			2				Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
			IV				Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 233 555,54	690 786,12	4 119,60
			C				Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	2 950 000,00
			D				Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
			Suma					3 298 478,71	1 383 246,81	3 730 586,84

PASywa

+/-	Poz.					Nazwa pozycji	Stan na 2021-06-30 (rok bieżący)	Stan na 2020-12-31	Stan na 2020-06-30 (rok poprzedni)
-	A					Kapitał (fundusz) własny	3 242 096,19	1 365 040,26	3 669 836,95
	I					Kapitał (fundusz) podstawowy	102 458,80	12 000,00	12 000,00
-	II					Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 801 330,47	1 883 063,62	4 132 763,62
*		-				nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 801 330,47	1 883 063,62	4 132 763,62
-	III					Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
*		-				z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
-	IV					Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	200,00	500,00
*		(-1)				tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
*		(-2)				na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	V					Zysk (strata) z lat ubiegłych	-288 701,13	0,00	0,00
	VI					Zysk (strata) netto	-372 991,95	-530 223,36	-475 426,67
	VII					Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
-	B					Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 382,52	18 206,55	60 749,89
-	I					Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
	1					Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
-	2					Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
		(-1)				długoterminowa	0,00	0,00	0,00
		(-2)				krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
-	3					Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
		(-1)				długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		(-2)				krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
-	II					Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1					Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2					Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
-	3					Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
		a)				kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
		b)				z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
		c)				inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
		d)				zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
		e)				inne	0,00	0,00	0,00
-	III					Zobowiązania krótkoterminowe	56 382,52	18 206,55	60 749,89
-	1					Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
-		a)				z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		(-1)				do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		(-2)				powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		b)				inne	0,00	0,00	0,00
-	2					Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
-		a)				z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		(-1)				do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		(-2)				powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		b)				inne	0,00	0,00	0,00
-	3					Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	56 382,52	18 206,55	60 749,89
		a)				kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
		b)				z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
		c)				inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
-		d)				z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 146,52	8 899,81	43 900,70
		(-1)				do 12 miesięcy	50 146,52	8 899,81	43 900,70
		(-2)				powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		e)				zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
		f)				zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
		g)				z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 236,00	9 306,74	16 849,19
		h)				z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
		i)				inne	0,00	0,00	0,00
	4					Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
-	IV					Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1					Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
-	2					Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
		(-1)				długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		(-2)				krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
						Suma	3 298 478,71	1 383 246,81	3 730 586,84

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
za okres 01.01.2021-30.06.2021

jednostka obliczeniowa: PLN

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Dane za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)	Dane za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	119 362,82	542 769,42	0,00	0,00
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	119 362,82	542 769,42	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
-	B	Koszty działalności operacyjnej	361 143,43	915 741,21	246 715,34	487 188,68
	I	Amortyzacja	5 029,68	10 059,36	2 391,21	4 782,42
	II	Zużycie materiałów i energii	9 777,39	20 633,42	35 468,99	103 306,46
	III	Usługi obce	208 326,05	620 510,10	114 280,91	198 325,26
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	857,70	2 032,70	0,00	350,00
*	-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	V	Wynagrodzenia	132 000,00	254 379,00	90 000,00	169 744,68
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	1 146,88	2 662,40	6 050,20
*	-	emerytalne	0,00	546,56	1 268,80	2 903,08
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 152,61	6 979,75	1 911,83	4 629,66
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-241 780,61	-372 971,79	-246 715,34	-487 188,68
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	1,17	1,66	8 132,95	8 133,05
	I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV	Inne przychody operacyjne	1,17	1,66	8 132,95	8 133,05
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	14,99	15,66	0,03	0,97
	I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	14,99	15,66	0,03	0,97
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-241 794,43	-372 985,79	-238 582,42	-479 056,60
-	G	Przychody finansowe	27,70	0,84	1 841,49	6 565,40
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	1 841,49	6 565,40
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	V	Inne	27,70	0,84	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	7,00	7,00	827,29	2 935,47
-	I	Odsetki, w tym:	7,00	7,00	0,00	0,00
*	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV	Inne	0,00	0,00	827,29	2 935,47
	I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-241 773,73	-372 991,95	-237 568,22	-475 426,67
	J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-241 773,73	-372 991,95	-237 568,22	-475 426,67

URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. STARODWORSKA 1
80-137 GDANSK
NIP: 5833355988

Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres 01.01.2021-30.06.2021
(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wyszczególnienie	Dane za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)	Dane za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-241 773,73	-372 991,95	-237 568,22	-475 426,67
II. Korekty razem:	-221 262,62	-626 245,71	-13 376,88	-63 597,10
1. Amortyzacja	5 029,68	10 059,36	2 391,21	4 782,42
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-48 063,58	-131 711,62	-60 826,13	-81 065,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-58 865,90	38 175,97	49 177,64	16 728,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-119 362,82	-542 769,42	-4 119,60	-4 042,02
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-463 036,35	-999 237,66	-250 945,10	-539 023,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	42 215,69	42 215,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	42 215,69	42 215,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-42 215,69	-42 215,69
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:				
I. Wpływy	1 750 047,88	2 250 047,88	0,00	950 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 750 047,88	2 250 047,88	0,00	950 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 750 047,88	2 250 047,88	0,00	950 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 287 011,53	1 250 810,22	-293 160,79	368 760,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 287 011,53	1 250 810,22	-293 160,79	368 760,54
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	391 148,31	427 349,62	835 183,10	173 261,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	1 678 159,84	1 678 159,84	542 022,31	542 022,31
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
UL. STARODWORSKA 1
80-137 GDANSK
NIP: 5833355988

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
sporządzone za okres 01.01.2021-30.06.2021

jednostka obliczeniowa: PLN

Wyszczególnienie	Dane za okres od 01.04.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 (rok bieżący)	Dane za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)	Dane za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (rok poprzedni)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 233 822,04	1 365 040,26	957 405,17	1 195 263,62
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 233 822,04	1 365 040,26	957 405,17	1 195 263,62
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	100 000,00	12 000,00	12 000,00	11 250,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 458,80	90 458,80	0,00	750,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 458,80	90 458,80	0,00	750,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wpisanie w KRS wniesionych w roku poprzednim udziałów na kapitał zakładowy	0,00	200,00	0,00	750,00
- podwyższenie kapitału w związku z przekształceniem URTESTE SP. Z O.O. w URTESTE S.A.	0,00	87 800,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B	2 458,80	2 458,80	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	102 458,80	102 458,80	12 000,00	12 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 553 741,39	1 883 063,62	1 548 000,00	1 548 000,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 247 589,08	1 918 266,85	2 584 763,62	2 584 763,62
a) zwiększenie (z tytułu)	2 247 589,08	2 247 589,08	2 949 500,00	2 949 500,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 247 589,08	2 247 589,08	2 949 500,00	2 949 500,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	329 322,23	364 736,38	364 736,38
- pokrycia straty	0,00	241 522,23	364 736,38	364 736,38
- pokrycia kapitału URTESTE S.A. z majątku spółki przekształcanej URTESTE SP. Z O.O.	0,00	87 800,00		0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 801 330,47	3 801 330,47	4 132 763,62	4 132 763,62
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	200,00	0,00	750,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-200,00	500,00	-250,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	500,00	500,00
- wniesionych wkładów na kapitał zakładowy, które do dnia bilansowego nie zostały wpisane w KRS	0,00	0,00	500,00	500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	200,00	0,00	750,00
- wpisania w KRS w roku bieżącym wniesionych w roku poprzednim wkładów na kapitał zakładowy	0,00	200,00		750,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	500,00	500,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-288 701,13	-533 223,36	-364 736,38	-364 736,38
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-288 701,13	-530 223,36	-364 736,38	-364 736,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-288 701,13	-530 223,36	-364 736,38	-364 736,38
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	241 522,23	364 736,38	364 736,38
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	241 522,23	364 736,38	364 736,38
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-288 701,13	-288 701,13	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-288 701,13	-288 701,13	0,00	0,00
6. Wynik netto	-372 991,95	-372 991,95	-475 426,67	-475 426,67
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	372 991,95	372 991,95	475 426,67	475 426,67
- strata netto poniesiona w I kwartale 2021	131 218,22	131 218,22	237 858,45	237 858,45
- strata netto poniesiona w II kwartale 2021	241 773,73	241 773,73	237 568,22	237 568,22
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 242 096,19	3 242 096,19	3 669 836,95	3 669 836,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 242 096,19	3 242 096,19	3 669 836,95	3 669 836,95

5.3.2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zm.), zwaną dalej ustawą.

metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

- A) Zasady zaliczania składników majątkowych do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zasadach amortyzacji:
1. Do środków trwałych spółka zalicza aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku;
 2. Środki trwałe małowartościowe do 10.000,00 zł zostają w miesiącu oddania do używania odpisane w koszty zużycia materiałów - środki trwałe o wartości powyżej 10.000,00 zł amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności;
 3. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000,00 zł. odpisuje się jednorazowo w pełnej ich wartości w koszty; natomiast wartości niematerialne i prawne o wartości wyższej są amortyzowane według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności;
 4. Spółka dokonuje comiesięcznych odpisów amortyzacyjnych na podstawie planu amortyzacji prowadzonego w postaci tabeli amortyzacyjnej.
- B) Zasady wyceny aktywów i pasywów:
1. Należności i zobowiązania zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty;
 2. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych zostały ujęte w wartości nominalnej;
 3. Środki trwałe zostały oraz wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne;
 4. Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku zostały wycenione wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia;
 5. Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
 6. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym, zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
 7. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:
 - w związku z przejściowymi różnicami między księgową wartością aktywów lub pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z zachowaniem zasady istoty;
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia w przyszłości od podatku dochodowego, w związku z występowaniem istotnych ujemnych różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz straty podatkowej;
 - rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem istotnych dodatnich różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym,
 8. Do wyceny w bilansie aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych przyjmuje się jednolity przelicznik, jakim jest średni kurs walut zawarty w tabeli nr 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31.
- C) Zasady prowadzenia prac badawczych i rozwojowych – stanowiących główną kwotę rozliczeń międzyokresowych kosztów
1. Decyzję o rozpoczęciu nowego projektu badawczo-rozwojowego podejmuje Zarząd w formie uchwały zawierającej:
 - a. Nazwa projektu,
 - b. Przewidywany czas trwania,
 - c. Informacja, którzy pracownicy będą zaangażowani i jakim wymiarze czasu,
 - d. Informacja o podwykonawcach, którzy będą uczestniczyli w projekcie,
 - e. Wstępny budżet projektu.
 2. Po decyzji Zarządu księgowość wyodrębnia konto do ewidencji tych kosztów w zespole 5 albo identyfikator w zespole 4.
 3. W czasie, gdy są realizowane prace badawcze to wszystkie ponoszone koszty danego projektu są kosztami okresu.
 4. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje przeglądu projektów pod kątem ich zaawansowania oraz decyduje czy w poszczególnych projektach zakończył się etap prac badawczych.
 5. Jeżeli etap prac badawczych został zakończony, wówczas Zarząd podejmuje decyzję o tym czy projekt jest definitywnie zamykany czy przechodzi do etapu prac rozwojowych.
 6. Decyzja o rozpoczęciu prac rozwojowych jest podejmowana w oparciu o poniższe przesłanki:
 - a. produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;

- b. techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
 - c. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.
7. Po decyzji o przejściu do fazy prac rozwojowych rozpoczynane jest aktywowanie kosztów w ramach „Rozliczeń międzyokresowych”, analityka „Prace rozwojowe w toku”.
8. W ramach prac rozwojowych ewidencjonowane są następujące grupy kosztów:
- a. Wynajem laboratorium,
 - b. Zakup odczynników,
 - c. Amortyzacja urządzeń wykorzystywanych w projekcie,
 - d. Wynagrodzenia wraz z narzutami,
 - e. Podróże służbowe,
 - f. Transport materiału do badań;
 - g. Obsługa kancelarii patentowych i prawnych,
 - h. Eksperymenty badawcze (w tym koszty firmy CRO),
 - i. Konsultacje medyczne,
 - j. Inne koszty związane z prowadzonym projektem.
9. Na koniec każdego kwartału Zarząd dokonuje oceny:
- a. W przypadku kosztów prac rozwojowych w toku czy faktycznie projekt będzie kontynuowany i czy przyjęte założenia wskazane w punkcie 6 a-c są aktualne, jeżeli nie to dokonywany jest odpis kosztów w ciężar danego kwartału,
 - b. W przypadku kosztów prac rozwojowych zakończonych czy przyjęte założenie dotyczące przychodów (6c) jest realizowane, jeżeli nie to odpis w ciężar kosztów.

metoda ustalenia wyniku finansowego

Ewidencja i rozliczanie kosztów prowadzone jest wg. rodzajów na kontach zespołu 4.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest według wariantu porównawczego.

5.3.3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W ocenie Zarządu w bieżącym okresie nie wystąpiły istotne nietypowe wydarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki w danym kwartale.

W dniach 10 czerwca 2021 – 2 lipca 2021 roku Spółka przeprowadziła publiczną emisję akcji. Przedmiotem oferty było 95.200 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 9.520,00 zł. W ramach oferty Spółka pozyskała 9.520.000,00 zł brutto.

5.3.4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

6. Załączniki

6.1. Odpis z KRS

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.09.2021 godz. 14:29:19

Numer KRS: 0000886944

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		02.03.2021	
Ostatni wpis	Numer wpisu	6	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/19436/21/424	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 383394663, NIP: 5833355988
3.Firma, pod którą spółka działa	URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDAŃSK, gmina GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. STARODWORSKA, nr 1, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-137, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.URTESTE.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	16.02.2021 ROKU, AKT NOTARIALNY REP. A NR 1843/2021, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGNIESZKĘ ZAPARTY, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU (80-394), PRZY UL. KOŁOBRZESKIEJ 12
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26.04.2021 ROKU, REPERTORIUM A NR 3710/2021, SPORZĄDZONY

	PRZEZ AGNIESZKĘ ZAPARTY NOTARIUSZ W GDAŃSKU, W KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, PRZY UL. KOŁOBRZESKIEJ 12. UCHWAŁĄ NR 3 Z DNIA 26.04.2021 ROKU ZMIENIONO §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. UCHWAŁĄ NR 4 Z DNIA 26.04.2021 ROKU UCHYLONO CAŁĄ TREŚĆ STATUTU I PRZYJĘTO NOWĄ.
3	07.06.2021, REP A NR 5107/2021, NOTARIUSZ AGNIESZKA ZAPARTY PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W (80-394) GDAŃSKU PRZY UL.KOŁOBRZESKIEJ 12 ZMIANA §6 STATUTU

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z DNIA 16.02.2021 ROKU. UCHWAŁA ZAPROTOKOŁOWANA ZOSTAŁA W AKCIE NOTARIALNYM Z DNIA 16.02.2021 ROKU, REPERTORIUM A NR 1843/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ AGNIESZKĘ ZAPARTY, W KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU UL. KOŁOBRZESKA 12, 80-394 GDAŃSK
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	URTESTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000786697
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	383394663
	6.Numer NIP	5833355988

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	111 978,80 Zł

2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1119788
4. Wartość nominalna akcji	0,10 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	111 978,80 zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	2 049,20 zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2. Liczba akcji w danej serii	24588
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII C
	2. Liczba akcji w danej serii	95200
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, JAK I ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STEFAŃSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL/REGON	70070701673
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSTUCH
	2.Imiona	TOMASZ JAN
	3.Numer PESEL/REGON	70062404054
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	STEFAŃSKA
		2.Imiona	MAŁGORZATA
		3.Numer PESEL	92111110220
	2	1.Nazwisko	KOŚCIAK
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	84082514930
	3	1.Nazwisko	KOSTUCH
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	83031302916
	4	1.Nazwisko	GRUBA
		2.Imiona	KAROL
		3.Numer PESEL	89102208213
	5	1.Nazwisko	WYSOCKA
		2.Imiona	MAGDALENA
		3.Numer PESEL	79031011224

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	2	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	3	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 15.09.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

6.2. Statut Spółki

STATUT SPÓŁKI URTESTE SPÓŁKA AKCYJNA

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: URTESTE Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy URTESTE S.A. oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk.

§ 3.

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Założycielami Spółki są: Adam Jerzy Lesner, Natalia Agata Gruba, Tomasz Jan Kostuch, Grzegorz Stefański oraz TWITI INVESTMENTS LIMITED.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) 72.11. Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
 - b) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
 - c) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - d) 71.20.B. – Pozostałe badania i analizy techniczne.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.978,80 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - b) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - c) 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 1a. Na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 czerwca 2021 r., w sprawie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony, o kwotę nie wyższą niż 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) Akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 2.049,20 zł (dwa tysiące czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy), w celu przyznania praw do objęcia Akcji serii D posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Prawo do objęcia Akcji serii D może być wykonane do dnia 28 lutego 2022 roku. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Akcje serii D będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Kapitał zakładowy Spółki do kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy złotych 00/100 gr) został pokryty w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku. Wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A przyznane zostały wspólnikom spółki pod firmą URTESTE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o wartości 1.653.741,39 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące siedemset czterdzieści jeden złotych 39/100), przed zarejestrowaniem przekształcenia. Nadwyżka wartości wniesionych wkładów ponad wartość nominalną obejmowanych akcji zostanie zgromadzona na kapitale zapasowym Spółki.
3. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
4. Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku emisji nowych akcji, dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa objęcia nowych akcji oraz warianty subskrypcyjne, jak również inne papiery wartościowe.

Umarzanie akcji.

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
3. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
4. W przypadku umorzenia dobrowolnego przeprowadzanego na podstawie 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, realizowana jest następująca procedura:
 - a) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi rodzaj i liczbę akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia lub sposób określenia liczby akcji (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia liczby akcji), wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia (w tym upoważnienie dla Zarządu do określenia ceny akcji) bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;
 - b) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
 - c) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki;
 - d) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 8.

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 9.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w miejscu wskazanym szczegółowo w ogłoszeniu o jego zwołaniu.

§ 10

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.

3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
5. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ustępu poniższego.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie takie powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, powinno zostać zwołane w terminie 2 (dwóch) tygodni od momentu zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmioty na dzień przypadający nie później niż 2 miesiące od dnia złożenia wniosku.
8. Walne Zgromadzenie może zostać odwołane, w szczególności jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana przez podmiot, który zwołał to Walne Zgromadzenie w sposób przewidziany dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.

§ 11.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
3. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

§ 12.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - b) podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty;
 - c) udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
 - d) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - e) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - f) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
 - g) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
 - h) zmiana Statutu Spółki;
 - i) likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki;
 - j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
 - k) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem Spółki albo na rzecz którejkolwiek z tych osób;
 - l) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 13.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie przewidują warunków surowszych.
2. Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

§ 14.

Szczegółowy przebieg obrad Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia przyjęty przez Walne Zgromadzenie; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

Rada Nadzorcza

§ 15.

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (słownie: pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, czteroletniej kadencji. Walne Zgromadzenie każdorazowo określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
2. Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) członków.
3. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 (pięciu) członków, jeżeli Walne Zgromadzenie uprzednio nie ustaliło większej ich liczby.
4. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał.
5. W przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż 5 (pięciu) członków albo mniej niż liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji wskazana w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia, pozostali członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Walne Zgromadzenie, w liczbie stanowiącej co najmniej połowę składu Rady, mogą dokonać kooptacji nowego członka lub członków Rady Nadzorczej w drodze zgodnych pisemnych oświadczeń złożonych Spółce. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej pełni swoją funkcję do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie lub powołania w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona w głosowaniu tajnym Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą powołać także Wiceprzewodniczącego. Wyboru dokonuje się bezwzględną większością głosów obecnych na zebraniu członków Rady Nadzorczej.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, oraz powierzanie im określonych funkcji, w tym Prezesa Zarządu,
 - b) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
 - c) ustalanie liczby członków Zarządu;
 - d) ustalanie zasad i warunków zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania;
 - e) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - f) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny;
 - g) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - h) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
 - i) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa lub udziału w tych prawach;
 - j) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;
 - k) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi;
 - l) zatwierdzanie planów dotyczących rozwoju Spółki;
 - m) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji z podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, której wartość przekracza 5% sumy aktywów wykazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
 - n) wyrażanie zgody na rozporządzenie, w inny sposób aniżeli poprzez udzielenie licencji niewyłącznej, prawami do projektów B+R (badania i rozwój) lub innymi prawami własności intelektualnej o wartości rozporządzenia przewyższającej 2.000.000 zł (dwa miliony złotych);
 - o) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii – określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów – o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

2. Rada Nadzorcza działa kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych wobec Spółki.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż 3 (słownie: trzy) razy w roku obrotowym.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia wyboru członków Rady Nadzorczej. W braku możliwości zwołania posiedzenia przez Zarząd, prawo zwołania pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej przysługuje każdemu z członków Rady Nadzorczej.
3. Zwołane posiedzenie winno odbyć się nie później niż w terminie dwóch tygodni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust. 2. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, miejsce i proponowany porządek obrad, powinno zostać wysłane listem poleconym lub pocztą elektroniczną co najmniej na 5 (słownie: pięć) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosił w tej sprawie sprzeciwu.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub w formie wiadomości mailowej lub złożą podpisy na liście obecności.
6. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu, chyba że Rada Nadzorcza postanowi inaczej. Rada Nadzorcza może zaprosić do udziału w posiedzeniu także inne osoby.
7. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności – Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, posiedzeniom Rady przewodniczy członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę.
8. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można brać udział przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Z przebiegu głosowania w przedmiotowym trybie sporządza się protokół, który podpisywany jest przez wszystkich uczestników. Przebieg takiego posiedzenia Rady Nadzorczej może być utrwalony na nośniku elektronicznym.

§ 19.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
3. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
4. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także poza posiedzeniem, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji, wideokonferencji lub poczty elektronicznej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie określonym w niniejszym ustępie zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej, który określa także sposób i termin oddania głosu.

§ 20.

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów w tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia z tytułu członkostwa w Radzie. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

§ 21.

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty przez Radę Nadzorczą i podlegający zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

Zarząd

§ 22.

1. Zarząd Spółki składa się od 1 (słownie: jednego) do 5 (słownie: pięciu) członków
2. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, a także może powierzyć danemu członkowi Zarządu funkcję Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu.
4. Rada Nadzorcza może zmienić liczbę członków Zarządu w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Zarządu.
5. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.

§ 23.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

§ 24.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

§ 25.

1. Uchwały Zarządu mogą być powzięte na posiedzeniu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
2. Posiedzenie Zarządu może się odbyć także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu w nim uczestniczą i nikt nie zgłosił sprzeciwu co do jego odbycia się.
3. W przypadku podejmowania uchwał poza posiedzeniem, w szczególności w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, uchwała może zostać powzięta, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści planowanej uchwały.
4. O podejmowaniu uchwał w trybie określonym w ustępie poprzedzającym decyduje Prezes Zarządu, określając jednocześnie sposób i termin oddania głosu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 26.

Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji lub prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

§ 27.

1. Szczegółowy tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu oraz wewnętrzny podział obowiązków, może określać Regulamin Zarządu.
2. Regulamin Zarządu jest uchwalany przez Zarząd i wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą; w tym trybie następują też wszelkie zmiany tego regulaminu.

IV. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 28.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień według którego ustala się liczbę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, dokonywać wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 29.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% (słownie: osiem procent) zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 (słownie: jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka może tworzyć inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 30.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2021 r.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31.

W przypadku likwidacji Spółki, likwidatorami będą członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 32.

W sprawach nieuregulowanych Statutem, mają zastosowanie obowiązujące prawa, w tym przepisy Kodeksu spółek handlowych.”

6.3. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie oczekuje rejestracji przez sąd uchwał w sprawie zmian Statutu.

6.4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

6.5. Definicje i objaśnienia Skróków

Akcje serii A	1.000.000 (jeden milion) wyemitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) wyemitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) wyemitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Wprowadzane, Akcje	łącznie 595.200 (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) Akcji, w tym: (i) 475.412 (czterysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta dwanaście) Akcji serii A, (ii) 24.588 (dwadzieścia cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) Akcji serii B, (iii) 95.200 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) Akcji serii C, objętych wnioskiem o wprowadzenia na rynku NewConnect
Akcje serii D	nie więcej niż 20.492 (dwadzieścia tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa) akcji Spółki na okaziciela serii D
Animator Rynku	oznacza Członka Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta.
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnet	oznacza to alternatywny system obrotu, przez który rozumie się prowadzony poza rynkiem regulowanym wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego, działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Autoryzowany Doradca	oznacza Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi §18 ust. 2 pkt 1) i 2) Regulaminu ASO, tj. Dom Maklerski BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Spółki oraz o instrumentach finansowych, związany z 475.412 Akcjami serii A, 24.588 Akcjami serii B oraz 95.200 Akcjami serii C, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
Data Dokumentu Informacyjnego, Dzień Dokumentu Informacyjnego	dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wskazana na pierwszej stronie niniejszego dokumentu
Dzień roboczy	każdy dzień nie będący sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej
euro, euro	prawny środek płatniczy obowiązujący w krajach Europejskiej Unii Walutowej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Główni Akcjonariusze	akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Spółki oraz powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Ksh, Kodeks spółek handlowych, KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)
PLN, złoty, zł	prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (stan prawny począwszy od dnia 3 marca 2020 r.), uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami nr 27/727/18 z dnia 19 czerwca 2018 r. oraz nr 33/801/19 z dnia 22 maja 2019 r., a także zmiany wprowadzone uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 44/812/19 z dnia 2 sierpnia 2019 r.
Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (Dz. U. UE L 2004 Nr 24, str. 1 z dnia 29 stycznia 2004 r.);
Rozporządzenie (UE) nr 1031/2010	Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. L 302 z 18.11.2010, s. 1).
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE L 2014 Nr 173, str. 1)
Spółka, Emitent	Urteste Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
Statut	Statut Spółki

Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 3 marca 2020 r.)
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o CIT	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 1406 z późn. zm.)
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 95 z późn. zm.)
Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym	ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1500 z późn. zm.)
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076 ze zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080, z późn. zm.)
Ustawa o PIT	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. 2020 r., poz. 1426 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 815 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1813 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 568 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	walne zgromadzenie Spółki
WZ, NWZ, ZWZ	Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Zarząd	zarząd Spółki
Zarząd Giełdy	zarząd Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie